

FINANCIJSKA AGENCIJA
RC ZAGREB

4

07 -03- 2013

PREDSTEČAJNE NAGODBE
PRIMANJE I OTPREMA POŠTE

KLASA _____
UR. BROJ _____

HOTELI JADRAN d.d., Gradac

**ODVOJENI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE
OD 01. SIJEČNJA DO 31. LISTOPADA 2012. GODINE
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

	Stranica
Izjava o odgovornosti Uprave	1
Izvešće neovisnog revizora	2-3
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izveštaj o financijskom položaju	5
Izveštaj o promjenama na kapitalu	6
Izveštaj o novčanom toku	7
Bilješke uz financijske izvještaje	8-36

Izjava o odgovornosti Uprave

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svako poslovno razdoblje budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

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

Za i u ime Uprave, 31. prosinca 2012. godine.

Nives Grzunov, član Uprave
HOTELI JADRAN d.d., Gradac
Jadranska 2
21 330 Gradac
Republika Hrvatska



Hoteli Jadran d.d.
Jadranska 2, GRADAC 4

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima HOTELI JADRAN d.d., Gradac

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja HOTELI JADRAN d.d., Gradac (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. listopada 2012. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012. godine, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanom toku za navedeno razdoblje te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Financijski izvještaji Društva priloženi su uz zahtjev za provođenje postupka predstečajne nagodbe Društva sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi i Uredbi o izmjenama i dopunama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12).

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. listopada 2012. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012. godine u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Isticanje pitanja

Bez rezerve na naše mišljenje izneseno gore, skrećemo pozornost na Bilješku 1. uz financijske izvještaje koja opisuje poslovne rezultate i financijski položaj Društva. Društvo ima blokiran žiro račun na 31. listopada 2012. godine, a stanje blokade na 10. listopada 2012. godine iznosi 23.650 tisuće kuna. Za razdoblje 01.01.2012.-31.10.2012. godine Društvo je iskazalo gubitak 15.247 tisuća kuna (2011.: gubitak od 1.294 tisuće kuna), a na dan 31. listopada 2012. godine ukupne tekuće obveze bile su za 27.487 tisuća kuna veće od tekuće imovine (2011.: 11.135 tisuća kuna). Potraživanja od povezanih osoba u iznosu 5.411 tisuća kuna Društvo u postupku predstečajne nagodbe namjerava prevoriti u vlasničke udjele u povezanim društvima.

Gore navedene činjenice ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. U postupku predstečajne nagodbe, sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja Društva, stvorili bi se uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

Stjepana Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

ŠIBENSKI REVICON d.o.o.
za reviziju i poslovne usluge
ŠIBENIK
S. Radića 44

Radovan Lucić
Ovlašteni revizor

Šibenik, 25. veljače 2013.

THE UNIVERSITY OF CHICAGO
LIBRARY
540 EAST 57TH STREET
CHICAGO, ILL. 60637

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac**

	Bilješka	01.01.2012.- 31.10.2012.	Prepravljeno 2011.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	3	7.741	8.248
Ostali poslovni prihodi	4	66	58
Ukupno poslovni prihodi		7.807	8.306
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	5	(826)	(1.337)
Plaće/troškovi djelatnika	6	(819)	(1.025)
Amortizacija	10	(2.348)	(2.864)
Ostali poslovni rashodi	7	(16.088)	(651)
Ukupno poslovni rashodi		(20.081)	(5.877)
(Gubitak) / dobit iz poslovanja		(12.274)	2.429
Neto finansijski (rashodi)	8	(2.972)	(3.691)
(Gubitak) prije poreza		(15.246)	(1.262)
Porez na dobit	9	-	(32)
(Gubitak) za razdoblje		(15.246)	(1.294)
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine		(15.246)	(1.294)

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. listopada 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI JADRAN d.d., Gradac

	Bilješka	31.10.2012.	Prepravljeno 31.12.2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	10	95.203	97.215
Ulaganja u ovisna društva	11	60	60
		95.263	97.275
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	12	232	394
Potraživanja od kupaca	13	7.289	21.437
Ostala kratkoročna potraživanja	14	1.107	1.098
Kratkoročna financijska potraživanja	15	207	207
Novac	16	5	5
		8.840	23.141
Ukupna imovina		104.103	120.416
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	17	74.981	74.981
Kapitalni dobitak	17	173	173
Zakonske rezerve	18	3.770	3.758
Ostale rezerve	18	12.064	12.064
Preneseni (gubitak)	18	(10.836)	(9.530)
Dobit / (gubitak) tekuće godine	18	(15.246)	(1.294)
		64.906	80.152
Dugoročne obveze			
Dugoročni zajmovi	19	2.902	5.988
		2.902	5.988
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti i tekuća dospijeca dugoročnih	19	4.151	3.911
Obveze prema dobavljačima	20	4.573	4.692
Ostale obveze	21	27.571	25.673
		36.295	34.276
Ukupna glavnica i obveze		104.103	120.416

Potpisao u ime HOTELI JADRAN d.d., Gradac 31. prosinca 2012. godine:

Član Uprave: Nives Grzunov

Hoteli Jadran d.d.
Jadranska 2, GRADAC 4

Izveštaj o promjenama na kapitalu

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI JADRAN d.d., Gradac

	Dionički kapital	Kapitalni dobitak	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Preneseni (gubitak)	(Gubitak) tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	74.981	173	3.758	12.587	(8.615)	(1.438)	81.446
Prijenos gubitka iz 2010. godine	-	-	-	-	(1.438)	1.438	-
Pokriće dijela gubitka iz 2009. godine	-	-	-	(523)	523	-	-
(Gubitak) za 2011. godinu	-	-	-	-	-	(1.294)	(1.294)
Prepravljeno stanje 31. prosinca 2011.	74.981	173	3.758	12.064	(9.530)	(1.294)	80.152
Prijenos gubitka iz 2011. godine	-	-	12	-	(1.306)	1.294	-
(Gubitak) za razdoblje 01.01.2012.-31.10.2012. godine	-	-	-	-	-	(15.246)	(15.246)
Stanje 31. listopada 2012.	74.981	173	3.770	12.064	(10.836)	(15.246)	(64.906)

Izveštaj o novčanom toku

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI JADRAN d.d., Gradac

	01.01.2012.- 31.10.2012.	Prepravljeno 2011.
Poslovne aktivnosti		
(Gubitak) tekuće godine prije poreza	(15.246)	(1.262)
Amortizacija	2.348	2.864
Neotpisana vrijednost otuđene imovine	-	9
Ispravak sumnjivih i spornih potraživanja	14.770	
	<u>1.872</u>	<u>1.611</u>
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinka, stjecanja i prodaje):		
Smanjenje / (povećanje) zaliha	162	(2)
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(622)	(2.003)
(Povećanje) / smanjenje ostalih kratkoročnih potraživanja i predujmova	(9)	34
(Smanjenja) obveza prema dobavljačima	(119)	(2.194)
Povećanje / (smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	1.898	(1.223)
Obveza poreza na dobit	-	32
	<u>1.310</u>	<u>(5.356)</u>
Novčani priliv generiran poslovanjem	3.182	(3.745)
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(336)	(279)
Smanjenje kratkoročnih financijskih potraživanja	-	369
Neto novčani (odliv) / priliv od ulagačke aktivnosti	(336)	90
Financijske aktivnosti		
(Smanjenje) / povećanje obveza po dugoročnim kreditima	(3.118)	5.988
Povećanje / (smanjenje) obveza po kratkoročnim kreditima	272	(2.333)
Neto novčani (odliv) iz financijskih aktivnosti	(2.846)	3.655
Neto (smanjenje) novaca i novčanih ekvivalenata	-	-
Novac i novčani ekvivalenti		
Na početku godine	(5)	(5)
Na kraju godine	5	5
Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI JADRAN d.d., Gradac

1. OPĆI PODACI

HOTELI JADRAN dioničarsko društvo, Gradac posluje u Hrvatskoj. Sjedište Društva je Jadranska 2, Gradac. Društvo se bavi ugostiteljskim uslugama smještaja, prehrane, nautičkog turizma i trgovinom na malo. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu s dioničkim kapitalom 107.115.000,00 kuna.

Na Glavnoj skupštini Društva održanoj 10. veljače 2003. godine donesena je odluka o smanjenju temeljnog kapitala za akumulirane gubitke u prethodnim godinama na novu vrijednost koja iznosi 74.980.500,00 kuna, odnosno 700,00 kuna po dionici koji je registriran kod Trgovačkog suda u Splitu.

Društvo je u vlasništvu tri hotela – Hotel Labineca sa 216 soba, Hotel Laguna sa 270 soba i Hotel Faraon sa 120 soba i hoteli su dani povezanim društvima na upravljanje uz plaćanje najamnine.

Društvo posluje sa teškoćama i ima blokiran žiro račun. Uprava smatra da će uskoro izvršiti deblokadu žiro računa i da nije upitan nastavak poslovanja Društva.

Društvo je u većinskom vlasništvu društva Topaz d.o.o., Zagreb, a u svom 100%-tnom vlasništvu na dan 31. listopada 2010. godine ima tri ovisna društva:

- HOTEL LABINECA d.o.o., Gradac
- JADRAN LAGUNA d.o.o., Gradac
- FARAON d.o.o., Trpanj

Tijela Društva

Skupština dioničara

Tamas Vitezy Predsjednik Skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Tamas Vitezy Predsjednik Nadzornog odbora

Lidia Deme Deže Zamjenik predsjednika

Andras Hegedus Član Nadzornog odbora

Uprava

Laszlo Attila Kerekes Predsjednik Uprave

Nives Grzunov Član Uprave

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Vremenska neograničenost poslovanja

Društvo ima blokiran žiro račun na 31. listopada 2012. godine, a stanje blokade na 10. listopada 2012. godine iznosi 23.650 tisuće kuna. Za razdoblje od 1. siječnja 2012. do 31. listopada 2012. godine, Društvo je iskazalo gubitak u iznosu 15.247 tisuća kuna (2011.: gubitak od 1.294 tisuće kuna), a na dan 31. listopada 2012. godine ukupne tekuće obveze bile su za 27.487 tisuća kuna veće od tekuće imovine (2011.: 11.135 tisuća kuna). Potraživanja od povezanih osoba u iznosu 5.411 tisuća kuna Društvo u postupku predstečajne nagodbe namjerava prevoriti u vlasničke udjele u povezanim društvima.

Gore navedene činjenice ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. U postupku predstečajne nagodbe, sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja Društva, stvorili bi se uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

U ovim financijskim izvještajima nisu provedena nikakva usklađenja nadoknadivih iznosa imovine ili obveza niti reklasifikacija imovine i obveza koja bi bila potrebna da Društvo više nije u mogućnosti vremenski neograničeno poslovati.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova za pripremu

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška. Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama zaokruženi na najbližu tisućicu, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu.

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Financijska izvješća su pripremljena na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Financijski izvještaji Društva za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012. godine sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) (NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10, 120/10, 58/11, 140/11, 15/12 i 118/12) koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i hrvatskim zakonskim propisima. Sastavljanje financijskih izvještaja zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvješća, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvješća, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Prezentiranje financijskih izvještaja

Financijski izvještaji sastavljeni su na konzistentnoj osnovi prezentacije i klasifikaciji. U slučaju izmjene prikaza i klasifikacije stavki u financijskim izvještajima, usporedni iznosi se također reklasificiraju osim ako to nije izvedivo.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI JADRAN d.d., Gradac

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**Izvještajna valuta**

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Na dan 31. listopada 2012. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,53 kuna i na 1 američki dolar 5,82 kuna (na dan 31. prosinca 2011.: 1 EUR = 7,53 HRK i 1 USD = 5,82 HRK).

Osnova financijskih izvještaja Društva Hoteli Jadran d.d., Gradac

Financijski izvještaji Društva predstavljaju zbir imovine, obveza, kapitala i pričuva na dan 31. listopada 2012. godine te rezultate poslovanja za razdoblje 1. siječanj – 31. listopad 2012. godine.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će u društvo pritićati ekonomske koristi povezane s transakcijom i kad je iznos prihoda moguće pouzdano odrediti. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeni za poreze i popuste, nakon isporuke robe, odnosno nakon što je pružena usluga te nakon prijenosa rizika i koristi. Prihodi od kamata priznaju se po načelu nastanka.

Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se u iznosima utvrđenim u računima ispostavljenim kupcima u skladu s ugovorom, narudžbom, otpremnicom i drugim dokumentima koji su služili kao temelj za ispostavljanje računa, smanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih potraživanja.

Potraživanja od kupaca početno se mjere po fer vrijednosti i kasnije po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja. Ispravak vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose priznaje se u računu dobiti i gubitka ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u blagajni i depozite po viđenju te druga kratkoročna likvidna ulaganja koja se mogu trenutno konvertirati u poznate iznose novca i kod kojih je rizik promjene vrijednosti beznačajan.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Strane valute**

U financijskim izvještajima, transakcije izražene u stranim valutama, preračunate su u funkcijsku valutu Društva po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarne stavke izražene u stranoj valuti preračunate su u funkcijsku valutu po tečaju važećem na dan bilance. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarnih stavki iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja kao financijski trošak, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarnih stavki raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavnici, u okviru koje se također iskazuje i svaka komponenta tih gubitaka i dobitaka koja se odnosi na stranu valutu.

Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, posjeduje više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem. Društvo ima ovisna društva koja nisu konsolidirana u financijskom izvještaju Društva jer se pripremaju posebni konsolidirani financijski izvještaji za Grupu.

Ulaganja u nekonsolidirana ovisna društva vrednuju se u odvojenim financijskim izvještajima po trošku.

Financijske informacije o ulaganjima u ovisna društva prikazane su u nastavku:

	Ukupna imovina	Temeljni kapital	Dobit 01.01.2012. – 31.10.2012.	Preneseni (gubitak)	Ukupna glavnica
Ovisno društvo					
- HOTEL LABINECA d.o.o., Gradac	6.777.209	20.000	1.275.551	(976.645)	318.906
-JADRAN LAGUNA d.o.o., Gradac	3.974.264	20.000	791.752	(1.645.534)	(833.782)
- FARAON d.o.o., Trpanj	2.813.740	20.000	407.804	(2.227.572)	(1.799.768)

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porezi

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

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu ni na računovodstvenu dobit.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem su obveze podmirene ili imovina realizirana, a koje se temelje na poreznim stopama (poreznim propisima) koje su na snazi ili u postupku donošenja na dan bilance. Vrednovanje odgođenih poreznih obveza i imovine odražava porezne konsekvence načina na koji Društvo očekuje povratiti ili podmiriti knjigovodstveni iznos svoje imovine i svojih obveza na izvještajni datum.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo prijeboja tekuće porezne imovine s tekućom poreznom obvezom i ako je riječ o porezima koje nameće ista porezna uprava te ako Društvo namjerava svoju tekuću poreznu imovinu i svoje tekuće porezne obveze podmiriti u neto iznosu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Oporezivanje (nastavak)***Tekući i odgođeni porezi razdoblja*

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju izravno u glavnici, u kom slučaju se i porez također iskazuje u glavnici, ili ako porezi proizlaze iz prvog iskazivanja poslovnog spajanja, u kom slučaju se porezni učinak uzima u obzir prilikom izračunavanja goodwilla ili utvrđivanja viška udjela stjecatelja u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenika iznad troška stjecanja.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se iskazuju po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva po godišnjim stopama kako slijede:

	01.01.2012. – 31.10.2012.	2011.
Građevinski objekti	1,00 – 1,50%	1,00 – 1,50%
Postrojenja i oprema	10,00%-20,00%	10,00%-20,00%
Namještaj, alati i ostala oprema	10,00%-20,00%	10,00%-20,00%
Ulaganje u nekretnine	1,50%	1,50%

Inicijalni trošak nabave nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća njihovu nabavnu cijenu, uključujući uvozne carine i nepovratne poreze, kao i sve druge troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u radno stanje i lokaciju za njegovu namjeravanu uporabu.

Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci i održavanje, priznaju se kao rashod u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

U situacijama gdje je jasno vidljivo da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi, koje će se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih inicijalno procijenjenih mogućnosti, se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme. Kapitalizirati se trebaju troškovi periodičnih, unaprijed planiranih većih, značajnijih provjera nužnih za daljnje poslovanje.

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe duži od godine dana i kad je trošak nabave pojedinačnog predmeta veći od 3,5 tisuće kuna. Alat se kapitalizira bez obzira na trošak nabave. Nekretnine, postrojenja i oprema se eliminiraju iz financijskih izvještaja prodajom ili kad se više ne očekuje ostvarivanje korist njihovom uporabom ili otuđenjem. Dobit ostvarena prodajom nekretnina, postrojenja i opreme je direktno priznata kao prihod. Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme su uključeni u troškove.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Povećanje knjigovodstvene vrijednosti nastalo revalorizacijom povećava revalorizacijske rezerve. Smanjenja koja prebijaju prethodna povećanja vrijednosti iskazuju se kao smanjenja revalorizacijskih rezervi; sva ostala smanjenja terete račun dobiti i gubitka.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina nabavlja se odvojeno i iskazuje po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Vijek uporabe i metoda amortizacije preispituju se na kraju svake godine, pri čemu se učinak promjene procjene obračunava prospektivno.

Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanje terete razdoblje u kojem su nastali, osim ako se takvim ulaganjem produžuje korisni vijek trajanja, mijenja kapacitet ili namjena nekretnina, postrojenja i opreme. Takvi izdaci imaju obilježje investicije i predstavljaju povećanje vrijednosti materijalne imovine.

Umanjenja vrijednosti imovine

Na svaki datum bilance Društvo preispituju knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknativog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod. Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje ukoliko je došlo do promjena u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknativog iznosa. Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje samo do iznosa knjigovodstvene vrijednosti sredstva, umanjeno za amortizaciju, kakva bi bila da nije priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju svrstani su u portfelj imovine namijenjene prodaji ako će njihov knjigovodstveni iznos biti naknađen prvenstveno prodajnom transakcijom a ne trajnom uporabom. Ovaj uvjet smatra se ispunjenim samo ako je prodaja vrlo vjerojatna i ako je sredstvo ili skupina za prodaju trenutno raspoloživo, odnosno raspoloživa za prodaju za koju se očekuje da će biti priznata kao okončana prodajna transakcija u roku od godinu dana od datuma razvrstavanja u taj portfelj. Dugotrajna imovina i skupine za prodaju iz portfelja imovine namijenjene prodaji mjere se po prethodno iskazanoj knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje ako je niža.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI JADRAN d.d., Gradac

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po prosječnim nabavnim cijenama ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno koja je niža.

Zalihe trgovačke robe iskazuju se po prodajnoj cijeni umanjenoj za ukalkulirani porez na dodanu vrijednost i maržu. Zalihe sitnog inventara i alata otpisuju se u cijelosti prilikom stavljanja u uporabu.

Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo ako Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Gdje je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja jest sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni radi podmirenja obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata.

Financijska imovina

Financijska imovina je svrstana u kategoriju zajmova i potraživanja, kategoriju financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i kategoriju imovine raspoložive za prodaju. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se prilikom prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak nabave nekog financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijskog sredstva ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo. Prihod po dužničkim instrumentima priznaje se po osnovi efektivne kamate.

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, po zajmovima i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu razvrstana su kao zajmovi i potraživanja i početno se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ispravljenom za umanjenje vrijednosti. Prihodi od kamata priznaju se primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje udjele u investicijskim fondovima. Iskazana je po fer vrijednosti, pri čemu se dobiti i gubici utvrđeni ponovnim mjerenjem po fer vrijednosti priznaju u računu dobiti i gubitka. Neto dobit ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka obuhvaća kamatu zarađenu na financijskoj imovini. Fer vrijednost utvrđuje se na način opisan u bilješci 25.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju je financijska imovina koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka niti do datuma dospijeca. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke instrumente. Priznaje se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Društvo obvezalo na kupnju sredstva, i početno iskazuje po trošku, koji uključuje troškove transakcije. Financijska imovina raspoloživa za prodaju se kasnije mjeri i iskazuje po fer vrijednosti, izuzev financijske imovine čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čiju fer vrijednost nije moguće pouzdano procijeniti. Takva financijska imovina iskazana je po povijesnom trošku umanjenom za gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju knjiže se u korist, odnosno na teret pričuva Društva.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki dan bilance, financijska imovina se podvrgava provjeri postojanja pokazatelja da je došlo do umanjenja njezine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz o tome da je jedan događaj ili više njih u razdoblju nakon početnog priznavanja financijskog sredstva utjecao na procijenjene buduće novčane tokove po predmetnom ulaganju. Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope važeće na početku.

Knjigovodstveni iznos financijskog sredstva ispravlja se izravno za gubitke od umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, čija knjigovodstvena vrijednost se umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Nenaplativa potraživanja se otpisuju kroz konto ispravka vrijednosti. Naplata prethodno otpisanih iznosa knjiži se u korist konta ispravka vrijednosti. Promjene ispravka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Uz iznimku glavnčkih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknadivog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum poništenja gubitka ne smije biti veći od iznosa amortiziranog troška koji bi bio iskazan da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato. Vežano za vlasničke instrumente iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, svako povećanje fer vrijednosti nakon priznatog gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se izravno u glavnici.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po kreditima, početno se iskazuju po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po načelu efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijske obveze ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Dionički kapital i trezorske dionice

Vanjski troškovi koji se mogu izravno pripisati izdavanju novih dionica, osim onih koji proizlaze iz poslovnih kombinacija, odbijaju se od vlasničke glavnice umanjeno za sve povezane poreze.

Dividende na redovne dionice priznaju se u okviru vlasničke glavnice u razdoblju u kojem su objavljene.

Kada Društvo ili njegova povezana društva kupe dionički kapital Društva ili steknu pravo na kupnju njegovog dioničkog kapitala, plaćena naknada, uključujući sve troškove transakcije umanjeno za poreze, prikazuje se kao odbitak od ukupne vlasničke glavnice. Dobici i gubici od prodaje vlastitih dionica terete ili se knjiže u korist računa premija/diskonta na izdane dionice, u okviru vlasničke glavnice.

Troškovi mirovinskih naknada

Društvo svojim zaposlenima isplaćuje otpremnine i jubilarne nagrade u skladu s kolektivnim ugovorom zaključenim između poslodavca i radnika. Otpremnine su određene u paušalnom iznosu od 8.000 kuna po zaposlenom. Zaposleni imaju pravo na jubilarne nagrade koje se isplaćuju pod sljedećim uvjetima:

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena**

U primjeni računovodstvenih politika, Uprava je dužna davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje ne moraju biti očigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na prošlom iskustvu i drugim čimbenicima koji se smatraju relevantnim. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene se kontinuirano revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje, odnosno i u razdoblju promjene i budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Usporedni podaci

Tamo gdje je to potrebno, usporedni iznosi su usklađeni da bi bili u skladu s izmjenama u prikazu za tekuću godinu. Usklađenjem obveza prema Ministarstvu financija, a vezano uz provođenje postupka predstečajne nagodbe, prepravljene su stavke bilance na dan 31. prosinca 2011. godine zbog ispravka pogrešaka iz prethodnih razdoblja, a odnose se na zatezne kamate po neplaćenim obvezama po aktiviranim državnim jamstvima. Zatezne kamate nisu knjižene jer Društvo ima sudski spor za potraživanja za ratne štete od Ministarstva financija. Kako sudski spor nije dovršen, a u predstečajnoj nagodbi je moguća dokapitalizacija obveza Društva prema Ministarstvu financija, Društvo je odlučilo iskazati u svojim financijskim izvještajima pogreške iz prethodnih razdoblja koje se odnose na obveze za zatezne kamate prema Ministarstvu financija, a koje na dan 31.12.2011. godine iznose 11.071.014,67 kuna., retroaktivno, sukladno točki 42.

MRS-a 8 - Neto dobit ili gubitak razdoblja, temeljne pogreške i promjene računovodstvenih politika.

(Bilješk19. i 22.).

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

	Prije prepravljanja 2011.	Prepravak 2011.	Prepravljeno 2011.
Ukupno poslovni prihodi	8.306	-	8.306
Ukupno poslovni rashodi	(5.877)	-	(5.877)
Dobit iz poslovanja	2.429	-	2.429
Financijski rashodi	(1.634)	(2.057)	(3.691)
Dobit / (gubitak) prije poreza	795	(2.057)	(1.262)
Porez na dobit	(32)	-	(32)
(Gubitak) za godinu	763	(2.057)	(1.294)
Ukupna sveobuhvatna dobit	763	(2.057)	(1.294)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**

Usporedni iznosi (nastavak)

Izveštaj o financijskom položaju

	Prije prepravljanja 2011.	Prepravak 2011.	Prepravljeno 2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina	97.275	-	97.275
Kratkotrajna imovina	23.141	-	23.141
Ukupna imovina	120.416	-	120.416
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve	91.223	(11.071)	80.152
Dugoročne obveze	5.988	-	5.988
Kratkoročne obveze	23.205	11.071	34.276
Ukupno obveze	29.193	-	40.264
Ukupno obveze i glavnica	120.416	-	120.416

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****3. PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA**

	01.01.2012.- 31.10.2012.	Prepravljeno 2011.
Prihod od najamnine povezanim poduzećima	7.488	7.800
Prihod od najamnine – ostali	242	287
Prihodi od usluga u zemlji	11	161
	7.741	8.248

Društvo je u prethodnim godinama dalo u najam hotele FARAON, Trpanj, LABINECA, Gradac i LAGUNA, Gradac povezanim društvima koji se bave hotelijerstvom.

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	01.01.2012.- 31.10.2012.	Prepravljeno 2011.
Prihod od otpisa obveza	35	13
Ostali poslovni prihodi	31	-
Prihod od ukidanja dugoročnih rezerviranja	-	45
	66	58

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****5. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	01.01.2012.- 31.10.2012.	Prepravljeno 2011.
Sirovine, materijal i energija		
Sitni inventar i zaštitna odjeća	168	3
Energija	29	24
Sirovine i materijal	1	20
	<u>198</u>	<u>47</u>
Vanjske usluge		
Intelektualne usluge	221	874
Prijevoz, telefon, poštarina	206	298
Popravci i održavanje	188	88
Komunalne usluge	-	4
Troškovi reklame i propagande	-	3
Ostalo	13	23
	<u>628</u>	<u>1.290</u>
	<u>826</u>	<u>1.337</u>

Troškovi usluga poreznih, pravnih i poslovnih savjetnika iznose 161 tisuća kuna (2011.: 587 tisuća kuna).

6. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	01.01.2012.- 31.10.2012.	Prepravljeno 2011.
Neto plaće	386	486
Porezi i doprinosi iz i na plaće	409	501
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	19	32
Troškovi prijevoza djelatnika	5	6
	<u>819</u>	<u>1.025</u>

HOTELI JADRAN d.d. na dan 31. listopada 2012. godine zapošljavalo je 6 djelatnika (2011. : 7 djelatnika).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****7. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	01.01.2012.- 31.10.2012.	Prepravljeno 2011.
Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih potraživanja od kupaca	14.770	-
Otpis vrijednosno neusklađenih potraživanja	772	-
Osiguranje	267	276
Doprinosi, članarine, porezi	20	226
Dnevnice i putni troškovi	23	40
Troškovi prava korištenja	25	34
Bankovni poslovi	5	19
Kazne, penali	16	10
Greškom neiskazani rashodi poteklih razdoblja	163	-
Ostali rashodi	27	46
	16.088	651

Društvo potražuje od (2011.: 14.770 tisuće kuna). Društvo je u sudskom sporu sa Republikom Hrvatskom za kamate na zakašnjela plaćanja za smještaj prognanika koja je podmirivao Fond Kralja Zvonimira u ukupnom iznosu 14.770 tisuća kuna, pa je na 31. listopada 2012. godine iskazala vrijednosno usklađenje za sporna potraživanja (bilješka 13.)

8. NETO FINANCIJSKI RASHODI

	01.01.2012.- 31.10.2012.	Prepravljeno 2011.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata od povezanih društava	12	31
Prihod od kamata od nepovezanih društava	15	-
Ukupni financijski prihodi	27	31
Financijski rashodi		
Trošak kamate	(2.971)	(3.652)
Trošak kamata od povezanih društava	(26)	(41)
Negativne tečajne razlike	(2)	(29)
Ukupni financijski rashodi	(2.999)	(3.722)
Neto financijski (rashodi)	(2.972)	(3.691)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****9. POREZ NA DOBIT**

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 20% (2011. : 20%).

Red. Br.		01.01.2012.- 31.10.2012.	Prepravljeno 2011.
1.	(Gubitak) kao razlika između prihoda i rashoda	(15.246)	795
2.	Porezno nepriznati rashodi	677	202
3.	Porezno priznati rashodi	-	-
4.	Dobit/(gubitak) nakon uvećanja/(umanjenja)	(14.569)	997
5.	Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	(11.071)	(839)
6.	Porezna osnovica	(25.640)	158
7.	Porezna stopa	20%	20%
8.	Porez na dobit	-	32
9.	Gubitak za prijenos u buduće razdoblje	(25.640)	-

Neiskorišteni prenosivi porezni gubitak na dan 31. listopada 2012. godine iznosi 25.640 tisuća kuna. Porez na dobit se iskazuje po poreznoj prijavi na 31. prosinca 2012. godine.

Rok prijenosa poreznog gubitka u buduća razdoblja istječe nakon 5 godina kako slijedi:

Godina	Iznos
2013.	-
2014.	-
2015.	-
2016.	11.071
2017.	14.569
	25.640

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Nabavna vrijednost i ispravak vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme prikazana je kako slijedi:

	Zemljište i šume	Građevinski objekti	Uređaji i oprema	Imovina u pripremi	Ulaganje u nekretnine	Ukupno
31. listopada 2012.						
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.siječnja 2012.	6.429	40.117	12.165	85	117.590	176.386
Povećanja	-	-	-	336	-	336
Prijenos na ulaganje na nekretnine	-	(40.117)	-	(218)	40.335	-
Stanje 31. listopada 2012.	6.429	-	12.165	203	157.925	176.722
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.siječnja 2012.	-	17.828	11.175	-	50.168	79.171
Amortizacija tijekom godine	-	-	383	-	1.965	2.348
Prijenos na ulaganje na nekretnine	-	(17.828)	-	-	17.828	-
Stanje 31. listopada 2012.	-	-	11.558	-	69.961	81.519
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST						
Stanje 31. listopada 2012.	6.429	-	607	203	87.964	95.203
2011.						
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.siječnja 2011.	6.429	39.953	12.909	-	117.590	176.881
Povećanja	-	193	1	86	-	279
Otuđenja i rashod	-	(29)	(745)	(1)	-	(774)
Prepravljeno stanje 31. prosinca 2011.	6.429	40.117	12.165	85	117.590	176.386
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.siječnja 2011.	-	17.257	11.411	-	48.404	77.072
Amortizacija tijekom godine	-	594	506	-	1.764	2.864
Otuđenje i rashod	-	(23)	(742)	-	-	(765)
Prepravljeno stanje 31. prosinca 2011.	-	17.828	11.175	-	50.168	79.171
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST						
Prepravljeno stanje 31. prosinca 2011.	6.429	22.289	990	85	67.422	97.215

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)**

Društvo ima iskazana ulaganja u nekretnine sa osnove iznajmljivanja hotela Faraon, Laguna i Labineca povezanim društvima Faraon d.o.o., Trpanj, Jadran Laguna d.o.o., Gradac i Labineca d.o.o., Gradac.

Na teret nekretnina upisano je založno pravo ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 69.733 tisuće kuna.

Uprava Društva ocjenjuje da, sa stanjem na 31. listopada 2012. godine, nema indicija da je tržišna vrijednost nekretnina, potrojenja i opreme niža od knjigovodstvene vrijednosti, nisu su se dogodile značajne promjene u tehnološkim, ekonomskim ili zakonskim uvjetima koje bi imale značajnog utjecaja na vrijednost sredstava.

11. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	31.10.2012.	Prepravljeno 2011.
Početno neto knjigovodstveno stanje 1. siječnja	60	60
Završno neto knjigovodstveno stanje 31. listopada	60	60

HOTELI JADRAN d.d., Gradac vlasnik je ovisnih društava:

Naziv ovisnog društva	31.10.2012.		Prepravljeno 31.12.2011.	
	% učešća	Iznos	% učešća	Iznos
LABINECA d.o.o., Gradac	100	20	100	20
LAGUNA d.o.o., Gradac	100	20	100	20
FARAON d.o.o., Trpanj	100	20	100	20

12. ZALIHE

	31.10.2012.	Prepravljeno 31.12.2011.
Sitan inventar	132	261
Materijal i rezervni dijelovi	100	133
	232	394

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****13. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	31.10.2012.	Prepravljeno 31.12.2011.
Potraživanja po kamatama	14.770	14.770
Vrijednosno usklađenje potraživanja	(14.770)	-
Potraživanje od povezanih društava	7.112	5.702
Kupci u zemlji	177	242
Kupci u inozemstvu	-	723
	<u>7.289</u>	<u>21.437</u>

Promjene kroz vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca su kako slijedi:

	01.01.2012.- 31.10.2012.	2011.
Stanje 1. siječnja	-	-
Povećanje ispravka vrijednosti	14.770	-
Stanje 31. listopada / 31. prosinca	<u>14.770</u>	<u>-</u>

Društvo potražuje od Republike Hrvatske kamate na zakašnjela plaćanja za smještaj prognanika koja je podmirivao Fond Kralja Zvonimira u ukupnom iznosu 14.770 tisuća kuna (2011.: 14.770 tisuće kuna). Društvo je u sudskom sporu sa državom za navedena potraživanja po osnovu kamata, pa je na 31. listopada 2012. godine iskazala ispravak za sporna potraživanja (bilješka 7.).

Potraživanja od povezanih osoba u iznosu 5.411 tisuća kuna Društvo u postupku predstečajne nagodbe namjerava prevoriti u vlasničke udjele u povezanim društvima (bilješka 1.1. – Vremenska neograničenost poslovanja)

Uprava Društva smatra da vrijednost potraživanja nije niža od iskazanih vrijednosti.

14. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	31.10.2012.	Prepravljeno 31.12.2011.
Potraživanja od zaposlenika	202	202
Potraživanja od države	141	156
Predujmovi	78	70
Ostala potraživanja	19	3
Unaprijed plaćeni troškovi i budući prihod	667	667
	<u>1.107</u>	<u>1.098</u>

Potraživanja od države se odnose u najvećem dijelu na potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost u iznosu 83 tisuće kuna (2011.: 83 tisuće kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****15. KRATKOROČNA FINANCIJSKA POTRAŽIVANJA**

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.10.2012.	Prepravljeno 31.12.2011.
Jelsa d.d., Jelsa	207.617,08 HRK	7%	207	207
			<u>207</u>	<u>207</u>

Društvo je odobrilo kratkoročnu pozajmicu za likvidnost povezanom društvu Jelsa d.d., Jelsa u iznosu 1.000.000 kuna od 27.03.2008 godine. Aneksom ugovora iz 2011. i 2012. godine, iznos pozajmice je 207.617,08 kuna, rok povrata pozajmice je u 2013. godini uz kamatnu stopu 7% godišnje.

16. NOVAC

	31.10.2012.	Prepravljeno 31.12.2011.
Devizni račun i blagajna	3	3
Žiro račun i blagajna	2	2
	<u>5</u>	<u>5</u>

Novčani ekvivalenti su čekovi i depoziti oročeni kod banaka unovčivi po pozivu Društva (oročeni depoziti do 3 mjeseca).

Društvo ima račune kod Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb i Privredna banka d.d., Zagreb.

Društvo ima blokiran žiro račun u 2012. godini. Očevidnik o redosljedu plaćanja sa obračunatom kamatom na dan 10. listopada 2012. godine iznosi 23.650 tisuća kuna.

17. DIONIČKI KAPITAL

	Dionički kapital	Kapitalni dobitak	Prepravljeno Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	74.981	173	75.154
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>74.981</u>	<u>173</u>	<u>75.154</u>
Stanje 31. listopada 2012.	<u>74.981</u>	<u>173</u>	<u>75.154</u>

Temeljni kapital Društva iznosi 74.980.500,00 kuna. Ukupan broj redovnih dionica na kraju godine je 107.115 (2011.: 107.115 dionica), svaka nominalne vrijednosti 700,00 kuna (2011.: 700,00 kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****17. DIONIČKI KAPITAL (NASTAVAK)**

Na dan Balance struktura vlasništva je bila slijedeća:

Dioničar	31.10.2012.		Prepravljeno 31.12.2011.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Topaz d.o.o., Zagreb	92.407	86,27	92.407	86,27
AUDIO, Zagreb	2.644	2,47	2.644	2,47
Ostali dioničari (ukupno)	12.064	11,26	12.064	11,26
	107.115	100	107.115	100

18. REZERVE I PRENESENI GUBITAK

	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Preneseni (gubitak)	(Gubitak) tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	3.758	12.587	(8.615)	(1.438)	6.292
Prijenos gubitka iz 2010. godine	-	-	(1.438)	1.438	-
Pokriće dijela gubitka iz 2009. godine	-	(523)	523	-	-
(Gubitak) za 2011. godinu	-	-	-	(1.294)	(1.294)
Prepravljeno stanje 31. prosinca 2011.	3.758	12.064	(9.530)	(1.294)	4.998
Prijenos gubitka iz 2011. godine	12	-	(1.306)	1.294	-
(Gubitak) za razdoblje 01.01.2012.- 31.10.2012. godine	-	-	-	(15.246)	(15.246)
Stanje 31. listopada 2012.	3.770	12.064	(10.836)	(15.246)	(10.248)

Društvo je iskazalo gubitke iz prethodnog razdoblja u iznosu 11.071 tisuća kuna (2011.: 2.057 tisuća kuna, 2010.: 1.846 tisuća kuna i prije 2010.: 7.168 tisuća kuna) koji se odnosi na neiskazane zatezne kamate po neplaćenim obvezama po aktiviranim državnim jamstvima. Zatezne kamate nisu knjižene jer Društvo ima sudski spor za potraživanja za ratne štete od Ministarstva financija. Kako sudski spor nije dovršen, a u predstečajnoj nagodbi je moguća dokapitalizacija obveza Društva prema Ministarstvu financija, Društvo je odlučilo iskazati u svojim financijskim izvještajima pogreške iz prethodnih razdoblja koje se odnose na obveze za zatezne kamate prema Ministarstvu financija, a koje na dan 31.12.2011. godine iznose 11.071.014,67 kuna (Bilješka 2. – Temeljne računovodstvene politike, Usporedni podaci I Bilješka 21 – Ostale kratkoročne obveze).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI JADRAN d.d., Gradac**19. ZAJMOVI**

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.10.2012.	Prepravljeno 31.12.2011.
Dugoročni krediti				
Privredna banka d.d., Zagreb	878.394,36 EUR	8%	4.585	6.261
Ministarstvo financija RH	3.343.350,70 HRK	8,30%	1.999	3.155
Ukupno dugoročni krediti			6.584	9.416
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita			(3.682)	(3.428)
Dugoročna dospjeća kredita			2.902	5.988
Kratkoročni krediti				
Privredna banka d.d., Zagreb	Dospjele rate		176	-
Dalmacia Holiday d.o.o., Zagreb	618.822,37 HRK	7%	187	443
Kamate – ostali kreditori			40	-
Kamate - povezana društva			66	40
Ukupno kratkoročni krediti			469	483
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita			3.682	3.428
Kratkoročna dospjeća kredita			4.151	3.911
UKUPNO KREDITI			7.053	9.899

Zbog neurednog plaćanja obveza s osnove Ugovora o dugoročnom kreditu s valutnom klauzulom broj S2-289/2002 od 12.12.2002. godine, Društvo je 2. studenog 2011. godine potpisalo sa Privrednom bankom d.d., Zagreb Ugovor o pristupu dugu br.188-02/2011 kojim se uređuje otplata postojećeg duga u ukupnom iznosu od 6.983.565,74 kn na 30.09.2011. godine. Navedeni dug se sastoji od glavnice u iznosu od 5.248.148,04 kn, redovnih kamata u iznosu od 361.936,63 kn, zateznih kamata u iznosu od 1.367.995,12 kn i troškova naknada u iznosu od 5.485,95 kn. Supotpisnici su ovisna društva Hotel Labineca d.o.o. i Jadran Laguna d.o.o., čime su preuzeli otplatu postojećeg duga. Osiguranje povrata kredita je nekretnina na kč.zgrade br.699 – poslovna zgrada, kč.zgrade 700 – Hotel Labineca, kč. Br 3147 – dvorište i sportski tereni. Dio duga će se podmiriti iz dva nenamjenska depozita u iznosu od 400.000 kn, te ostaje za povrat dug na 30.09.2011. u iznosu od 6.583.565,74 kn (878.394,36 EUR). Otplata je dogovorena u jednakim mjesečnim anuitetima u iznosu od 27.525,69 EUR s rokom povrata od 36 mjeseci.

Društvo ima iskazane obveze po dugoročnom kreditu od Privredne banke Zagreb dd., Zagreb na 31. listopada 2012. godine u iznosu 5.659 tisuća kuna. Nezavisnim usaglašavanjem (konfirmacija) sa PBZ d.d. utvrđeno je da su obveze Društva u knjigama banke iskazane u iznosu 5.155 tisuća kuna čime su precijenjene obveze po dugoročnim kreditima za 504 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****19. ZAJMOVI (NASTAVAK)**

Ministarstvo financija Republike Hrvatske dana 03. kolovoza 2011. godine donijelo je Rješenje o reprogramu poreznog duga Hoteli Jadran d.d., Gradac koji na dan 31. prosinca 2010. godine iznosio je 3.343.350,70 kuna. Rok povrata je 30 mjeseci uz kamatnu stopu 8,30% godišnje.

Kratkoročni kredit od društva Dalmacia Holiday d.o.o., Zagreb uzet je za likvidnost. Aneksom ugovora u 2012. godine kredit je prolongiran u 2013. godini. Kamatna stopa je 7% godišnje. Stanje kredita na 31. listopada 2012. iznosi 187 tisuće kuna.

Primljeni krediti su osigurani zalogom nekretnina (bilješka 10).

Otplatni plan dugoročnog kredita za slijedeće godine je kako slijedi:

Godina	Iznos
2013.	3.682
2014	2.902
	6.584

20. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.10.2012.	Prepravljeno 31.12.2011.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	4.030	4.005
Obveze prema dobavljačima – povezana društva	535	678
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	8	9
	4.573	4.692

21. OSTALE OBVEZE

	31.10.2012.	Prepravljeno 31.12.2011.
Obveze po jamstvima MF Vlade Republike Hrvatske	25.580	12.897
Obveze za poreze i doprinose	1.665	1.391
Obveze prema zaposlenicima	239	229
Obveze za primljene predujmove	25	25
Ostale tekuće obveze	62	60
	27.571	14.602

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****21. OSTALE OBVEZE (NASTAVAK)**

Društvo ima obvezu prema Ministarstvu financija Vlade Republike Hrvatske u iznosu 25.580 tisuća kuna (2011.: 12.897 tisuća kuna) sa osnove državnog jamstva po kojem su podmirene obveze Društva prema kreditnim institucijama. Društvo je u 2012. godini iskazalo obveze prema prema Ministarstvu financija Vlade Republike Hrvatske u iznosu 11.071 tisuća kuna koji se odnosi na neiskazane zatezne kamate po neplaćenim obvezama po aktiviranim državnim jamstvima. (Bilješka 2. – Temeljne računovodstvene politike, Usporedni podaci i Bilješka 18 – Rezerve I preneseni gubitak).

22. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

	Potraživanja od kupaca	Obveze prema dobavljačima	Dani kreditni i predujm.	Obveze po kreditima i kamatama	Troškovi	Prihodi
Matica:						
Topaz d.o.o.	40	-	-	-	-	-
Ovisna društva:						
FARAON d.o.o., Trpanj HOTEL	3.508	-	-	-	8	1.728
LABINECA d.o.o., Gradac JADRAN	2.462	-	-	-	103	3.456
LAGUNA d.o.o., Gradac	981	-	-	-	84	2.304
Ostala povezana društva	120	536	208	253	115	12
Stanje 31. listopada 2012.	7.111	536	208	253	310	7.500
Prepravljeno stanje 31. prosinca 2011.	5.702	678	208	484	810	8.045

23. POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA**a) Nepredviđene obveze**

Pravni sporovi. Na dan 31. listopada 2012. godine bilo je 9 sudskih sporova u vezi radnog prava, nekretnina i poslovnih odnosa u iznosu 8.683 kuna u kojima je Društvo tuženik. Tužbe se odnose na zakašnjelo plaćanje Društva zbog blokade žiro računa i utvrđivanja prava vlasništva. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju stručne službe u Društvu, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

b) Nepredviđena imovina

Pravni sporovi. Na dan 31. listopada 2012. godine bila su 4 sudska spora u kojem je Društvo tužitelj. Društvo tuži Republiku Hrvatsku za kamate na zakašnjela plaćanja za smještaj prognanika koja je podmirivao Fond Kralja Zvonimira u ukupnom iznosu 14.770 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****24. POSLOVNI NAJMOVI****Društvo kao davatelj najma**

Poslovni najmovi se odnose na nekretnine u vlasništvu Društva koje su pozajmljene ovisnim društvima FARAON d.o.o., HOTEL LABINECA d.o.o. i JADRAN LAGUNA d.o.o. Najmoprimac nema opciju da po isteku razdoblja najma otkupi sredstvo koje je predmetom najma. Društvo ima potraživanja temeljem neopozivog poslovnog najma po ugovorima.

Buduća minimalna primanja najamnine temeljem navedenih poslovnih najмова su:

	31.10.2012.	Prepravljeno 31.12.2011.
Do 1 godine	7.800	7.800
Od 1 do 5 godina	33.048	32.388
Preko 5 godina	16.200	24.000
	57.048	64.188

Prihodi od najma koje je Društvo ostvarilo po svojim nekretninama, koje su dane u poslovni najam, iznosi 7.733 tisuća kuna (2011.: 8.087 tisuća kuna).

25. FINANCIJSKI INSTRUMENTI*Upravljanje rizikom kapitala*

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo da subjektima u sklopu Društva bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala. Opća strategija Društva je nepromijenjena od 2009. godine.

Struktura kapitala Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove objavljene u bilješci 19, novca i novčanih ekvivalenata te glavnice koju drže dioničari, pričuva i zadržane dobiti.

Koeficijent financiranja

Uprava Društva pregledava strukturu kapitala svake godine. U sklopu pregleda, Uprava promatra troškove kapitala i rizike povezane sa svakom klasom kapitala.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****25. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***Upravljanje rizikom kapitala (nastavak)*Koeficijent financiranja (nastavak)

Koeficijent financiranja na kraju godine:

	01.01.2012. - 31.10.2012.	Prepravljeno 2011.
Dug	7.053	9.899
Manje: novac i novčani ekvivalenti	<u>5</u>	<u>5</u>
Neto dug	<u>7.048</u>	<u>9.894</u>
Glavnica	<u>64.906</u>	<u>80.152</u>
Omjer duga i glavnice	<u>10,86%</u>	<u>12,34%</u>

Temeljne računovodstvene politike

Temeljne računovodstvene politike i usvojene metode, uključujući kriterije priznavanja, osnovu vrednovanja te osnovu za priznavanje prihoda i rashoda za svaku klasu financijske imovine, financijskih obveza i glavnčkih instrumenata su podrobnije navedene u bilješci 2 uz financijske izvještaje.

*Kategorije financijskih instrumenata*Financijska imovina

	01.01.2012. - 31.10.2012.	Prepravljeno 2011.
Imovina namjenjena prodaji	-	-
Imovina određena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	8.608	22.747

Financijske obveze

	01.01.2012. - 31.10.2012.	Prepravljeno 2011.
Amortizirani trošak	7.053	9.899
Ostale financijske obveze	33.144	30.365

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI JADRAN d.d., Gradac****25. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***Upravljanje valutnim rizikom*

Društvo određene transakcije izvršava u stranoj valuti, te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva.

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

<u>Obveze</u>		<u>Imovina</u>	
<u>01.01.2012. -</u> <u>31.10.2012.</u>	<u>Prepravljen</u> <u>o 2011.</u>	<u>01.01.2012. -</u> <u>31.10.2012.</u>	<u>Prepravljen</u> <u>2011.</u>
4.593	6.270	-	723

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valuti EUR.

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

<u>Utjecaj valute EUR</u>	
<u>31.10.2012.</u>	<u>Prepravljen</u> <u>o 2011.</u>

Financijski rezultat tekuće godine	459	555
------------------------------------	-----	-----

Analizirana je osjetljivost Društva na povećanje i smanjenje tečaja kune od 10% u odnosu na relevantne strane valute. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 10%. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 10% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili negativni.

25. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom kamatne stope

Aktivnosti Društva su pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna imovina i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim razdobljima ili u različitim iznosima. Kod varijabilnih kamatnih stopa, imovina i obveze Društva podložni su i baznom riziku, koji predstavlja razliku u načinu određivanja cijena raznih indeksa varijabilnih kamatnih stopa.

Društvo nije izloženo kamatnom riziku koji nose varijabilnu kamatnu stopu, kao što je prikazano u bilješci 19.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnju odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi uprava, koja je postavila okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkim, srednjim i dugim pozicijama Društva i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja svojom likvidnošću korištenjem odgovarajućih bankovnih kreditnih proizvoda te usklađivanjem dospijuća financijske imovine i financijskih obveza.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje prema cijenama koje kotiraju na tržištu;
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza (isključujući derivacijske instrumente) se određuje u skladu s općeprihvaćenim modelima za određivanje cijena a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz zapaženih transakcija na tržištu i cijene koje dileri nude za slične instrumente;
- fer vrijednost derivacijskih instrumenata se izračunava koristeći kotirane cijene. Ako one nisu dostupne, koristi se analiza diskontiranog novčanog toka primjenom važeće krivulje prinosa za razdoblje valjanosti instrumenata kod neopcijskih derivativa, dok se za opcijske derivative koriste modeli za utvrđivanje cijena opcija i
- fer vrijednost ugovora o financijskim garancijama se određuje koristeći modele za određivanje cijena opcija ako su glavne pretpostavke vjerojatnost neispunjenja obveze druge strane ekstrapolirana iz informacija o kreditnom položaju koje kolaju tržištem i iznosa gubitka u slučaju neispunjenja obveze.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI JADRAN d.d., Gradac

26. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA BILANCE

Društvo je dana 28. prosinca 2012. godine podnijelo prijedlog za pokretanje postupka predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi i Uredbi o izmjenama i dopunama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12,144/12).

27. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je i odobrila njihovo izdavanje član Uprave Hoteli Jadran d.d., Gradac dana 31. prosinca 2012. godine.

Član Uprave

Nives Grzunov


Hoteli Jadran d.d.
Jadranska 1, GRADAC 4