

HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU

ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2012.

ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA

SADRŽAJ

	Stranica
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2-3
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izveštaj o financijskom položaju	5
Izveštaj o promjenama na vlasničkoj glavnici	6
Izveštaj o novčanom tijeku	7
Bilješke uz financijske izvještaje	8-38

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja Hotela Živogošće d.d., Živogošće (u daljnjem tekstu: "Društvo"), kao i njegovih rezultata 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 ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njegovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Za i u ime Uprave, 18. travnja 2013. godine

Hrvoje Grbić, Predsjednik Uprave
Hoteli Živogošće d.d., Živogošće
Porat bb
21 329 Igrane
Republika Hrvatska

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima Hoteli Živogošće d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Hoteli Živogošće d.d., Živogošće (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2012. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanom toku za tada završenu godinu, kao i pripadajućih Bilješki uz financijske izvještaje koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj 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.

Odgovornosti 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 prijevara 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

Po našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na 31. prosinca 2012. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za tada završenu godinu, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Isticanje pitanja

Bez uvjetovanja našeg mišljenja skrećemo pozornost na bilješku 2. uz financijske izvještaje, koja opisuje poslovne rezultate i financijski položaj Društva. Društvo posluje s negativnim poslovnim rezultatima već duži niz godina i nije u mogućnosti plaćati nagomilane dospjele obveze, koje na dan 31. prosinca 2012. godine premašuju iskazanu kratkotrajnu imovinu za 223.541 tisuće kuna (2011.: prepravljeno 207.305 tisuća kuna). Najveći dio kratkoročnih obveza Društva otpada na obveze prema Ministarstvu financija RH (MFRH) i to u iznosu od 224.754 tisuća kuna, koje su nastale jer je MFRH plaćalo kreditne obveze Društva temeljem danih jamstava. S druge pak strane, Društvo obračunava potraživanja od MFRH za neisplaćene ratne štete koje evidentira izvanbilančno i koja na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 202.615 tisuća kuna. Uprava Društva je pokrenula proces predstečajne nagodbe i u Programu restrukturiranja predložila rješenje za zatvaranje obveza i potraživanja prema MFRH.

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. Također skrećemo pozornost na bilješku 26. uz financijske izvještaje, Događaji nakon datuma bilance, u kojoj se navodi da je 08. travnja 2013. godine nagodbeno vijeće u postupku predstečajne nagodbe nad Društvom, izdalo Rješenje o otvaranju postupka predstečajne nagodbe i zakazalo prvo ročište na dan 13. lipnja 2013. godine.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

Stjepana Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

Asja Polak
Ovlašteni revizor

Šibenik, 18. travnja 2013.

	Bilješka	2012.	2011. preprevljeno
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje u zemlji		749	6.047
Prihodi od prodaje u inozemstvu		30.727	23.735
Ostali prihodi iz poslovanja	4	870	828
Ukupni prihodi		32.346	30.610
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	5	(16.481)	(15.165)
Plaće/troškovi djelatnika	6	(9.810)	(9.341)
Amortizacija	11, 12	(8.834)	(8.964)
Ostali troškovi poslovanja	7	(2.773)	(1.612)
Ukupni poslovni rashodi		(37.898)	(35.082)
Gubitak iz poslovanja		(5.552)	(4.472)
Financijski rashodi	8	(17.649)	(17.767)
Gubitak prije oporezivanja		(23.201)	(22.239)
Porez na dobit	9	791	791
Gubitak tekuće godine		(22.410)	(21.448)
Ostala sveobuhvatna dobit			
Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne imovine		-	-
(Gubitak)/dobit s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		(5)	(2)
Ostali sveobuhvatni (gubitak) / dobit tekuće godine umanjena za poreze		(5)	(2)
UKUPNA SVEOBUH VATNA DOBIT/GUBITAK TEKUĆE GODINE		(22.415)	(21.450)
Osnovni gubitak po dionici u kunama	10	(73,98)	(70,79)

Potpisali u ime Društva na dan 18. travnja 2013. godine.

Direktor financijsko računovodstvenog sektora

Damir Talijančić

Predsjednik Uprave

Hrvoje Grbić

	Bilješka	31.12.2012.	31.12.2011. preprevljeno
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	11	41	9
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	232.836	240.415
		232.877	240.424
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	13	558	469
Imovina raspoloživa za prodaju	14	120	134
Potraživanja od kupaca	15	1.923	2.726
Ostala kratkoročna potraživanja	16	2.990	3.081
Novac na računu i u blagajni	17	756	626
		6.347	7.036
Ukupna imovina		239.224	247.460
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Redovne dionice	18	112.021	112.021
Rezerve	19	119.673	122.841
Akumulirani gubitak		(252.036)	(232.789)
		(20.342)	2.073
Dugoročne obveze			
Obveze po kreditima s dospijećem nakon 1 godine	20	20	570
Odgođena porezna obveza s osnove revalorizacije	21	29.657	30.448
		29.677	31.018
Kratkoročne obveze			
Obveze po kreditima s dospijećem u roku od 1 godine	20	225.345	208.717
Obveze prema dobavljačima		2.711	4.930
Obračunate i ostale obveze	22	1.833	722
		229.889	214.369
Ukupno obveze		259.566	245.387
Ukupno glavnica i obveze		239.224	247.460

Potpisali u ime Uprave Društva dana 18. travnja 2013. godine:

Direktor financijsko računovodstvenog sektora

Damir Talijančić

Predsjednik Uprave

Hrvoje Grbić

Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE

	Redovne Dionice	Zakonske Rezerve	Rezerve iz revalorizacije ulaganja	Rezerve iz revalorizacije nekretnina	Akumuliran i gubitak	Ukupno
31. prosinca 2010.	112.021	988	61	124.957	(142.509)	95.518
Ispravak početnog stanja (Bilješka 3 – Usporedni iznosi)	-	-	-	-	(71.995)	(71.995)
Prepravljeno 01. siječnja 2011.	112.021	988	61	124.957	(214.504)	23.523
Ostala sveobuhvatna dobit /(gubitak) tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	(2)	-	-	(2)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(21.448)	(21.448)
Efekti realizacije odgođene porezne obveze	-	-	-	(3.163)	3.163	-
Prepravljeno 31. prosinca 2011.	112.021	988	59	121.794	(232.789)	2.073
Ostala sveobuhvatna dobit /(gubitak) tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	(5)	-	-	(5)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(22.410)	(22.410)
Efekti realizacije odgođene porezne obveze	-	-	-	(3.163)	3.163	-
31. prosinca 2012.	112.021	988	54	118.631	(252.036)	(20.342)

Potpisali u ime Uprave Društva dana 18. travnja 2013. godine:

Direktor financijsko računovodstvenog sektora

Damir Talijančić

Predsjednik Uprave

Hrvoje Grbić

Izveštaj o novčanom tijeku

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

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

	2012.	2011. prepravljeno
Poslovne aktivnosti		
Gubitak tekuće godine prije poreza	(23.200)	(22.239)
<i>Usklađenja za:</i>		
Amortizacija	8.834	8.963
Neotpisana vrijednost rashodovane materijalne imovine	7	3
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	434	-
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	9	-
Manjak zalihe	-	-
	(13.916)	(13.273)
Promjene u obrtnom kapitalu		
Smanjenje potraživanja od kupaca	368	771
Primljeni avansi	1.240	-
Smanjenje / (povećanje) ostalih kratkoročnih potraživanja	90	(413)
(Povećanje) zaliha	(89)	(6)
(Smanjenje) obveza prema dobavljačima	(2.219)	(3.209)
(Smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	(129)	(138)
Povećanje obveza za kamate	15.981	16.888
	15.242	13.893
Neto novčani priliv od poslovnih aktivnosti	1.326	620
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(1.293)	(466)
Neto novčani (odliv) od ulagačkih aktivnosti	(1.293)	(466)
Financijske aktivnosti		
Povećanje / (Smanjenje) obveza po kreditima	96	(317)
Neto novčani priliv / (odliv) iz financijskih aktivnosti	96	(317)
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	129	(163)
Novac i novčani ekvivalenti		
Na početku godine	626	789
Na kraju godine	755	626
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	129	(163)

Potpisali u ime Uprave Društva dana 18. travnja 2013.. godine:

Direktor financijsko računovodstvenog sektora

Damir Talijančić

Predsjednik Uprave

Hrvoje Grbić

1. OPĆI PODACI

Hoteli "Živogošće" d.d., Živogošće (Društvo) osnovano je 1975. godine pod imenom Hoteli Nimfa kao društveno vlasništvo, a pod sadašnjim imenom posluje od 31. prosinca 1993. godine. Društvo se bavi hotelijerstvom i turizmom.

Po zakonima Republike Hrvatske i uz odobrenje Hrvatskog fonda za privatizaciju, Društvo je pretvoreno iz državnog vlasništva u dioničko društvo u 1994. godini i registrirano u Trgovačkom sudu u Splitu. Temeljni kapital Društva iznosi 112.021 tisuću kuna koji je podijeljen na 302.760 dionica svaka nominalne vrijednosti 370 kuna.

Sjedište Društva je u Živogošću, Porat bb.

Tijela Društva**Skupština dioničara**

Damir Talijančić Zamjenik Predsjednika Skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Tomislav Vukovac Predsjednik , do 14.09.2012.
Andrea Petrov Zamjenik predsjednika, do 14.09.2012.
Tanja Novotny Član, do 14.09.2012.
Mićo Franičević Član
Emil Jerković Član

Promjena članova Nadzornog odbora od 14.09.2012.

Velimir Vidak-Buljan Predsjednik , od 14.09.2012.do 01.02.2013.
Zoran Paunović Zamjenik predsjednika, od 14.09.2012.
Sandra Čović Član, od 14.09.2012.

Uprava

Hrvoje Grbić Predsjednik Uprave

2. VREMENSKA NEOGRANIČENOST POSLOVANJA

Društvo posluje s negativnim poslovnim rezultatima već duži niz godina. U 2012. godini ostvaren je gubitak od 22.333 tisuće kuna (2011: 21.448 tisuća kuna (prepravljeni), a 2010: 2.991 tisuća kuna).

Društvo nije u mogućnosti plaćati nagomilane dospjele obveze, koje na dan 31. prosinca 2012. godine premašuju iskazanu kratkotrajnu imovinu za 223.541 tisuća kuna (2011.: 207.305 tisuća kuna). Najveći dio kratkoročnih obveza Društva otpada na obveze prema Ministarstvu financija RH (MFRH) i to u iznosu od 224.754 tisuće kuna, koje su nastale jer MFRH plaća kreditne obveze Društva temeljem danih jamstava.

Nesrazmjerno veći ostvareni gubitak u 2012. godini u odnosu na prethodne godine, posljedica je evidentiranja zateznih kamata koje je obračunalo MFRH na dana jamstva po kreditima, a koje iznose 106.476 tisuće kuna i koje je Društvo sve do 30.11.2012. godine evidentiralo izvanbilančno. Na dan 30.11.2012. godine, obzirom na namjeru rješavanja obveza i potraživanja prema MFRH putem predstečajne nagodbe, Društvo je spomenute obračunane zatezne kamate evidentiralo u bilanci kao obvezu, a u računu dobiti i gubitka kao financijski rashod za dio koji se odnosi na 2012. godinu, te kao umanjene kapitala za dio koji se odnosi na prethodna obračunska razdoblja, sukladno MSFI, temeljem čega su prepravljeni usporedni podaci za 2011. godinu (Bilješka 3 – Usporedni podaci).

S druge pak strane, Društvo obračunava potraživanja od MFRH za neisplaćene ratne štete koje evidentira izvanbilančno i koja na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 202.615 tisuća kuna.

Uprava Društva je u prosincu 2012. godine pokrenula proces predstečajne nagodbe i u Programu restrukturiranja predložila rješenje za zatvaranje obveza i potraživanja prema MFRH.

U očekivanju da će MFRH i resorno ministarstvo u procesu restrukturiranja Društva, kroz postupak predstečajne nagodbe, prihvatiti predloženo rješenje Uprave koje bi omogućilo Društvu samostalno poslovanje sa ostvarivanjem dobiti, Društvo je usvojilo načelo vremenske neograničenosti poslovanja.

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.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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.

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja pod pretpostavkom neograničenog nastavka poslovanja.

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva 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.

Strana sredstva plaćanja

Poslovni događaji koji nisu u izvještajnoj valuti kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovine i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilance primjenom tečaja važećeg tečaja na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja.

Tečaj kune na dan 31. prosinca 2012. godine bio je u odnosu na USD i EUR 5,73 odnosno 7,55 kuna. (2011.: 1 USD = 5,82 kuna i 1 EUR 7,53 kuna).

Nekretnine, postrojenja i oprema

Zbog realnijeg i pouzdanijeg iskazivanja vrijednosti nekretnina Društvo je na dan 31. prosinca 2010. godine promijenilo računovodstvenu politiku vrednovanja nekretnina, na način da je umjesto dotadašnje računovodstvene politike vrednovanja po trošku nabave prešlo na vrednovanje po revaloriziranoj vrijednosti. Društvo je iz revalorizacije isključilo nekretnine koje se vode kao „Auto kamp“ jer je najveći dio zemljišta na kojem se objekat nalazi u vlasništvu Države. Društvo je 19. siječnja 2011. podnijelo zahtjev Vladi RH za dobivanje koncesije na suvlasničkom dijelu nekretnine RH, za korištenje kampa na rok od 50 godina.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Zemljišta i zgrade koji se koriste u proizvodnji ili isporuci robe ili usluga, ili u administrativne svrhe su u izvještaju o financijskom položaju iskazani u revaloriziranim iznosima, koji predstavljaju njihovu fer vrijednost na datum revalorizacije umanjenu za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Revalorizacija se provodi redovito tako da se knjigovodstveni iznosi ne razlikuju značajno od iznosa koji bi bili utvrđeni korištenjem fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja.

Svako povećanje proizašlo iz revalorizacije zemljišta i zgrada se iskazuje u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, izuzev u mjeri u kojoj poništava smanjenje proizašlo revalorizacijom istog sredstva koje je prethodno priznato u dobit ili gubitak, u kom slučaju se povećanje odobrava u dobit ili gubitak do iznosa prethodno iskazanog smanjenja. Smanjenje knjigovodstvenog iznosa proizašlo iz revalorizacije zemljišta i zgrada tereti dobit ili gubitak do iznosa razlike iznad stanja u revalorizacijskoj pričuvi koje se odnosi na prethodnu revalorizaciju istog sredstva.

Amortizacija revaloriziranih zgrada se priznaje u dobit ili gubitak. Prilikom kasnije prodaje ili rashodovanja revalorizirane nekretnine, višak proizišao iz revalorizacije i iskazan u revalorizacijskoj pričuvi se prenosi izravno na zadržanu dobit. Prijenos iz revalorizacijske pričuve na zadržanu dobit se provodi samo ako se neko sredstvo prestaje priznavati.

Nekretnine u izgradnji namijenjene proizvodnji, isporuci ili za administrativne ili još neutvrđene svrhe se iskazuju po trošku nabave umanjenom za priznate gubitke od umanjenja. Trošak nabave obuhvaća trošak honorara za profesionalne usluge, te kod kvalificirane imovine troškove posudbe kapitalizirane u skladu s računovodstvenom politikom Društva. Amortizacija nekretnina u izgradnji, koja se obračunava na istoj osnovi kao i za ostale nekretnine, započinje kad je sredstvo spremno za namjeravanu uporabu.

Zemljište u vlasništvu se ne amortizira.

Instalacije i oprema se iskazuju po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Imovina u posjedu temeljem financijskog najma se amortizira tijekom očekivanog vijeka uporabe na istoj osnovi kao i imovina u vlasništvu ili tijekom razdoblja predmetnog najma ako je kraće.

Dobit ili gubitak od prodaje ili rashodovanja stavke nekretnina, postrojenja i opreme se utvrđuje kao razlika između priljeva ostvarenih prodajom i knjigovodstvenog iznosa predmetnog sredstva koja se priznaje u dobit ili gubitak.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

Amortizacija se obračunava na način da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta u vlasništvu i nekretnina u izgradnji, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe primjenom pravocrtne metode. Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije se preispituju na kraju svake godine, pri čemu se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno.

Primijenjene amortizacijske stope

	2012.	2011.
	%	%
Građevinski objekti	2,50 – 10	2,50 – 10
Postrojenja, strojevi i oprema	5 – 33,33	5 – 33,33
Transportna sredstva	25	25
Alati	12,50	12,50
Nematerijalna imovina	20	20
Ostalo	6,25	6,25

Umanjenje vrijednosti

Na svaki datum bilance Društvo preispituje knjigovodstvenu vrijednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li pokazatelji koji upućuju na umanjenje vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve indicije, nadoknadiva vrijednost sredstva se procjenjuje da bi se utvrdio eventualni gubitak od umanjenja vrijednosti. U slučajevima gdje nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinačnog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je knjigovodstvena vrijednost nekretnina, opreme i druge dugotrajne materijalne imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa stavki navedene imovine, odmah se otpisuje do procijenjenog nadoknadivog iznosa.

Troškovi posudbi

Troškovi kamata na posuđena sredstva za financiranje izgradnje nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju tijekom razdoblja potrebnog za dovršenje i pripremu istih za namjeravanu uporabu, kao dio troška imovine. Svi drugi troškovi posudbi priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete rezultat razdoblja u kojem su nastali. Ulaganja u svezi rekonstruiranja i adaptiranja kojima se mijenja kapacitet ili namjena nekretnina, postrojenja i opreme obračunavaju se kao povećanje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nematerijalna imovina

Zasebno stečena nematerijalna imovina

Zasebno stečena nematerijalna imovina se iskazuje po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog vijeka uporabe. Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije se preispituju na kraju svake godine, pri čemu se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno.

Nematerijalna imovina sastoji se od materijalnih prava na korištenje imovine i računalnih programa, i amortizira se tijekom korisnog vijeka upotrebe a koji je procijenjen na 5 godina.

Gdje postoji naznaka umanjenja, knjigovodstveni iznos bilo koje stavke nematerijalne imovine, podvrgava se procjeni i odmah otpisuje do iznosa koji se može povratiti.

Imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju obuhvaća onu nederivacijsku financijsku imovinu koja je označena kao raspoloživa za prodaju ili nije svrstana niti u (a) dane kredite i potraživanja, (b) ulaganja u posjedu do dospijeca ili (c) financijsku imovinu koja se vodi po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

U ovoj kategoriji nalaze se glavnični i dužnički vrijednosni papiri. Financijska imovina raspoloživa za prodaju početno se priznaje po trošku ulaganja, a nakon početnog priznavanja iskazuje se po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena ili iznosa koji su izvedeni iz modela novčanih tijekova. Ako cijene koje kotiraju na tržištu nisu dostupne, fer vrijednost dužničkih vrijednosnica procjenjuje se primjenom sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, a fer vrijednost nekotiranih glavničnih instrumenata procjenjuje se primjenom odgovarajućeg omjera između cijene i zarade, odnosno cijene i novčanog toka pročišćenog na način da odražava specifične okolnosti vezane uz izdavatelja.

Nerealizirani dobiti i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti imovine svrstane u kategoriju raspoloživa za prodaju priznaju se izravno u glavnici do trenutka prodaje ili umanjenja financijske imovine, a nakon toga se ostvareni dobiti ili gubici iskazuju u okviru neto dobiti, odnosno gubitka razdoblja.

Gubici od umanjenja priznati u računu dobiti i gubitka po osnovi glavničnih instrumenata u portfelju raspoloživi za prodaju ne poništavaju se kasnije kroz račun dobiti i gubitka. Gubici od umanjenja priznati u računu dobiti i gubitka po osnovi dužničkih instrumenata iz portfelja raspoloživi za prodaju kasnije se poništavaju ako se povećanje fer vrijednosti instrumenta može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja gubitaka od umanjenja.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju knjiže se kad su objavljene, a potraživanja za dividende se u bilanci iskazuju u okviru ostale imovine, dok se u računu dobiti i gubitka iskazuju u okviru neto dobiti iz financijskog poslovanja. Nakon uplate, iznos potraživanja se prebija s naplaćenim novcem.

Zalihe

Zalihe materijala 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 promet i maržu.

Sitan inventar i alat otpisuje se u cijelosti kod stavljanja u uporabu.

Potraživanja iz poslovanja

Potraživanja iz poslovanja uključuju sva potraživanja od prodaje proizvoda, roba i usluga kupcima kao i dane predujmove, te ostala kratkoročna potraživanja. Iskazuju se u nominalnom iznosu usklađenom za procijenjene nenadoknadive iznose.

Novac i novčani ekvivalenti

U bilanci su novac i novčani ekvivalenti iskazani po trošku. U izvještaju o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na računima, u blagajni i oročene depozite kod banaka s rokom dospjeća do 90 dana.

Financijske obveze

Financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, se početno mjere po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije. Društvo prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Društva podmirene, poništene ili su istekle.

Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje se priznaju po isporuci proizvoda i robe, te njihovog primitka od strane kupca ili po pružanju usluga, umanjeno za poreze na promet te odobrene rabate i popuste.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Porez

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u 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 važeće na datum bilance.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

Rezerviranja

Društvo priznaje rezerviranje ako ima sadašnju obvezu koja je nastala temeljem prošlih događaja, ako postoji vjerojatnost da će za podmirenje obveze biti potreban odljev resursa. Uprava Društva određuje iznos rezerviranja na temelju najbolje moguće procjene izdataka koji će nastati podmirenjem obveze. Ako je učinak materijalno značajan, rezerviranja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti.

Troškovi mirovinskih naknada

Društvo nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje, bilo u zemlji ili u inozemstvu, za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Društvo nema nikakve nepodmirene obveze prema svojim postojećim i bivšim zaposlenicima temeljem isplata nakon odlaska u mirovinu.

Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja kako ih je objavio Međunarodni odbor za računovodstvene standarde, 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 izvještaja, kao i na iskazane prihoda i rashoda tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Ovi financijski izvještaji odražavaju sva uobičajena usklađenja neophodna, prema mišljenju Uprave, za realno i objektivno iskazivanje financijskih pozicija i rezultata poslovanja za odgovarajuća razdoblja.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja (nastavak)**

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja. Procjene su korištene, ali ne i ograničene na razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, ispravke vrijednosti zaliha i umanjenja vrijednosti potraživanja, i rezerviranja za sudske sporove.

Usporedni iznosi

Tamo gdje je to potrebno, usporedni iznosi su usklađeni da bi bili u skladu s prikazom za tekuću godinu.

Na zahtjev Ministarstva financija, a vezano uz provođenje postupka predstečajne nagodbe, prepravljene su stavke bilance na dan 31. prosinca 2011. godine zbog ispravka pogrešaka iz prethodnih razdoblja koje je Uprava napravila u prethodnim razdobljima (odnose se na zatezne kamate po neplaćenim obvezama po aktiviranim državnim jamstvima) vjerujući da na taj način (izvanbilančnim evidentiranjem obveza po zateznim kamatama) iskazuje realnije rezultate poslovanja i financijsko stanje Društva, obzirom na postojanje i izvanbilančnih potraživanja Društva za ratne štete od Ministarstva financija, u iznosu koji nadmašuje obveze za zatezne kamate. Kako Ministarstvo financija nije priznalo potraživanja Društva za nastale ratne štete, a s druge strane je iskazalo spremnost u predstečajnoj nagodbi svoja potraživanja od Društva pretvoriti u kapital, 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 89.006.638 kuna.

Ispravljanje značajnih pogrešaka, koje se odnose na usporedno razdoblje, u ovim financijskim izvještajima je izvedeno prepravljanjem početnih stanja (1. siječnja 2012.) onih bilančnih pozicija na koje se pogreške odnose, i to u najranijem prezentiranom razdoblju. Taj ispravak značajnih pogrešaka utjecao je na povećanje početnog stanja (1. siječnja 2012.) kratkoročnih obveza za iznos od 89.006.637,82 kuna (bilješka 20) i povećanja prenesenog gubitka za isti iznos (bilješka 9).

Effekti ispravljanja značajnih pogrešaka u 2011. godini su prikazani u bilješci 20 kroz prepravljenu stavku kratkoročnih obveza, uvećanjem za 89.006 tisuća kuna za koliko je povećan i akumulirani gubitak u usporednim podacima za 2011. godinu.

Sukladno opisanim promjenama, prepravljani su usporedni podaci u bilanci na dan 31. prosinca 2011. godine, kao i usporedni podaci računa dobiti i gubitka za 2011. godinu u iznosu obračunane zatezne kamate koja se odnosi na 2011. godinu, i to kako slijedi:

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE****3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)****Usporedni iznosi (nastavak)**

Bilančne stavke	Iznos u objavljenom izvještaju na 31. prosinca 2011.	Prepravak	Prepravljeni iznos na 31. prosinca 2011.
Obveze po kreditima s dospijećem u roku od 1 godine	119.711	89.006	208.717
Ukupno obveze	156.381	89.006	245.387
Akumulirani gubitak	(143.783)	(89.006)	(232.789)
Ukupno glavnica	91.079	(89.006)	2.073

Stavke računa dobiti i gubitka	Iznos u objavljenom financijskom izvještaju za 2011.	Prepravak	Prepravljeni iznos za 2011. godinu
Ukupni prihodi	30.610	-	30.610
Financijski rashodi	(756)	(17.011)	(17.767)
Ukupni rashodi	(35.838)	(17.011)	(52.849)
Dobit / (gubitak) prije poreza	(5.228)	(17.011)	(22.239)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE****4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA**

	2012.	2011. prepravljeno
Prihod od najamnina	288	341
Prihod od otpisa obveza	578	485
Ostalo	4	2
	870	828

5. MATERIJALNI TROŠKOVI

	2012.	2011. prepravljeno
Sirovine i materijal		
Sirovine i materijal	9.823	8.725
Energija	1.660	1.499
Rezervni dijelovi i sitni inventar	544	525
	12.027	10.749
Vanjske usluge		
Komunalne usluge	1.916	1.789
Popravci i održavanje	1.527	1.608
Prijevoz, telefon, poštarina	281	236
Trošak muzike	192	193
Zakupnine	156	72
Troškovi propagande	90	114
Trošak HRT pretplate i ZAMP	150	270
Troškovi zdravstvenog nadzora i kontrola proizvoda	73	69
Ostalo	69	65
	4.454	4.416
Ukupno materijalni troškovi	16.481	15.165

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE****6. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI ZAPOSLENIH**

	2012.	2011. prepravljeno
Neto plaće	6.355	6.073
Porezi i doprinosi iz i na plaće	2.837	2.826
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	91	124
Trošak prijevoza i dnevnice	527	318
	9.810	9.341

Prosječni broj zaposlenih na bazi sati rada bio je 124 (2011.: 94).

7. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2012.	2011. prepravljeno
Bankovni poslovi	374	308
Osiguranje	321	325
Troškovi službenog puta	92	165
Nadzorni odbor	662	466
Doprinosi i članarine	99	115
Koncesija	332	-
Sudska nagodba	123	-
Vrijednosno usklađenje kupaca	435	-
Reprezentacija	39	53
Neotpisana vrijednost rashodovane dugotrajne imovine	7	3
Intelektualne usluge	145	144
Ostalo	144	33
	2.773	1.612

Društvo je u studenom 2012. godine dobilo obračun koncesije za 2012. i 2011. godinu za korištenje autokampa Dole. Koncesija iznosi 332 tisuće kuna od čega se 182 tisuće kuna odnosi se na 2011. godinu dok se 150 tisuća kuna odnosi na 2012. godinu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE****8. FINANCIJSKI PRIHODI / (RASHODI)**

	2012.	2011. prepravljeno
Financijski prihodi		
Pozitivne tečajne razlike	789	1.804
Prihodi od kamata	5	3
Prihodi od dividendi udjela	11	-
Ukupni financijski prihodi	<u>805</u>	<u>1.807</u>
Financijski rashodi		
Trošak kamata	(17.764)	(17.869)
Negativne tečajne razlike	(690)	(1.705)
Ukupni financijski rashodi	<u>(18.454)</u>	<u>(19.574)</u>
Financijski rashodi	<u>(17.649)</u>	<u>(17.767)</u>

Kao što je navedeno u bilješci 20 (d) Društvo je ispravilo značajnu pogrešku iz prethodnih razdoblja koju je utvrdilo u 2012. godini, na način da je sukladno MRS-u 8 prepravilo usporedne iznose financijskih izvještaja koja se reflektira na troškove kamata u 2011., te je na isti način nastavljeno evidentiranje zateznih kamata u 2012. godini.

9. POREZ

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 20% (2011.: 20%). Na dan 31. prosinca 2012. godine nije bilo obveze plaćanja poreza na dobit temeljem porezne bilance zbog ostvarenog poreznog gubitka.

Glavne komponente rashoda/prihoda iz poreza na dobit su kako slijedi:

	2012.	2011. prepravljena
Tekući porezni rashodi	-	-
Odgođeni porezni prihod (bilješka 21)	791	791
	<u>791</u>	<u>791</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE****9. POREZ (NASTAVAK)**

	2012.	2011. prepravljena
1. Računovodstveni gubitak za godinu	(23.201)	(5.228)
2. Porezno nepriznati rashodi	3.992	3.999
3. Porezno priznati rashodi (Bilješka 3 – Usporedni iznosi)	(89.018)	-
4. Porezni gubitak za godinu	(108.227)	(1.229)
5. Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	(18.350)	(21.779)
6. Porezna osnovica	(126.577)	(23.008)
7. Porezna stopa	20%	20%
8. Tekući porez na dobit	-	-
9. Isključenje prenosivog gubitka iz 2007. i 2006. godine	4.886	4.658
Porezni gubitak za prijenos u buduća razdoblja oporezivanja	(121.691)	(18.350)

Neiskorišteni prenosivi porezni gubitak na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 121.691 tisuća kuna (2011.: 18.350 tisuća kuna;).

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

Godina	Iznos
2013.	6.106
2014.	3.173
2015.	2.956
2016.	1.229
2017.	108.227
	121.691

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.

U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava ima pravo u bilo koje doba pregledati poslovne knjige Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i odrediti kazne. Upravi Društva nisu poznate nikakve okolnosti koje bi mogle dovesti do značajnih obveza glede toga.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE****10. GUBITAK PO DIONICI**

	2012.	2011. prepravljeno
	HRK po dionici	HRK po dionici
Osnovni gubitak po dionici		
Iz aktivnih dijelova poslovanja	(73,98)	(70,79)
Ukupni osnovni gubitak po dionici	(73,98)	(70,79)

Gubitak i prosječan ponderirani broj redovnih dionica korišteni u izračunavanju osnovnog gubitka po dionici:

	2012.	2011. prepravljeno
Gubitak tekuće godine koji pripada vlasnicima Društva	(22.415)	(21.450)

	2012.	2011. prepravljeno
Prosječan ponderirani broj običnih dionica korišten u izračunu osnovnog gubitka po dionici	302.760	302.760

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
Početno neto knjigovodstveno stanje 01. siječnja	9	22
Povećanje tijekom godine	42	3
Amortizacija za godinu	(10)	(16)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje 31. prosinca	41	9

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE****12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	Zemljište	Zgrade	Namještaj, alati i ostala oprema	Ukupno
Bruto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje 01. siječnja 2011.	104.864	333.606	21.351	459.821
Povećanje	-	57	406	463
Smanjenje	-	-	(358)	(358)
Stanje 31. prosinca 2011.	104.864	333.663	21.399	459.926
Povećanje	-	461	789	1.250
Smanjenje	-	-	(217)	(217)
Stanje 31. prosinca 2012.	104.864	334.124	21.971	460.959
Ispravak vrijednosti				
Stanje 01. siječnja 2011.	-	192.089	18.830	210.919
Amortizacija za 2011.	-	4.216	777	4.993
Amortizacija revalorizacija	-	3.954	-	3.954
Smanjenje	-	-	(355)	(355)
Stanje 31. prosinca 2011.	-	200.259	19.252	219.511
Amortizacija 2012	-	4.223	646	4.869
Amortizacija revalorizacija 2012	-	3.954	-	3.954
Smanjenje	-	-	(211)	(211)
Stanje 31. prosinca 2012.	0	208.436	19.687	228.123
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje 31. prosinca 2011.	104.864	133.404	2.147	240.415
Stanje 31. prosinca 2012.	104.864	125.688	2.283	232.836

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE****12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)**

Iskazane nekretnine se sastoje od zemljišta i građevinskih objekata (dva hotela i Auto kamp).

Objekti Auto kampa se nalaze na zemljištu koje je najvećim dijelom u državnom vlasništvu (98.632 m²), pa se shodno tome u knjigama Društva vode samo građevinski objekti Auto kampa i dio zemljišta pod objektima Auto kampa (4.541 m²). Na dan 31. prosinca 2010. godine Društvo je iskazalo svoje nekretnine, osim Auto kampa, po revaloriziranoj vrijednosti, koju je utvrdio neovisni procjenitelj Veig Ekspert d.o.o., Split u iznosu od 238.181 tisuća kuna. Na dan 31.12. 2012. godine neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina iznosi 230.552 tisuće kuna. Kada bi Društvo za vrednovanje nekretnina primjenjivalo računovodstvenu politiku po trošku ulaganja, njihova amortizirana vrijednost na dan 31. prosinca 2012. godine bi iznosila 82.264 tisuće kuna (2011: 87.060 tisuća kuna).

Na teret nekretnina, ukupne neto knjigovodstvene vrijednosti od 223.085 tisuću kuna, u koji iznos nije uključena neto knjigovodstvena vrijednost Auto kampa od 7.468 tisuće kuna, upisano je založno pravo sa svrhom osiguranja vraćanja primljenih kredita (bilješka 20). Budući da obveze prema bankama za primljene kredite više ne postoje u tijeku je proces prebacivanja zaloga nad nekretninama na MFRH.

Vrijednost opreme (vozila) koja su u financijskom najmu na dan 31. prosinca 2012. godine su kako slijedi:

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
Nabavna vrijednost	76	408
Akumulirani ispravak vrijednosti	11	(408)
Neto knjigovodstvena vrijednost	65	-

13. ZALIHE

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
Sirovine	520	435
Rezervni dijelovi i mali inventar	38	34
	558	469

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE****14. IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU**

Naziv	Djelatnost	31.12.2012.		31.12.2011. prepravljeno	
		Neto knjigovodstvena vrijednost	% udjela	Neto knjigovodstvena vrijednost	% udjela
<i>Vlasničke vrijednosnice</i>					
Praona d.o.o., Makarska	Praonica rublja	56	1	56	1
Makarska rivijera d.o.o. Makarska	Turizam	-	-	9	-
Privredna banka d.d., Zagreb	Financijska institucija	64	-	69	-
SVEUKUPNO		120	-	134	-

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.704	1.974
Potraživanja od kupaca u zemlji	654	752
Vrijednosna usklađenja potraživanja	(435)	-
	1.923	2.726

Promjene na vrijednosnim usklađenjima:

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
Stanje 1. siječnja	-	-
Povećanje ispravka vrijednosti kupaca	435	-
Otpis ispravljenih potraživanja	-	-
Stanje 31. prosinca	435	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE****16. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
Potraživanja od Ministarstva financija RH za subvencije	2.478	2.478
Potraživanja od države za PDV	490	458
Potraživanja od države za naknadu bolovanja	22	22
Ostalo	-	123
	2.990	3.081

Potraživanja od Ministarstva financija RH su nastala u ranijim godinama, obračunom ugovorenih subvencija za kamate po kreditima Splitske banke sukladno ugovoru potpisanom između Ministarstva financija RH, Splitske banke i Društva. Uprava procjenjuje da će se potraživanja zatvoriti u postupku cjelovitog rješavanja potraživanja i obveza između Ministarstva financija RH i Društva (bilješka 20).

17. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
Žiro-račun	693	622
Blagajna	2	2
Devizni račun	61	2
	756	626

Društvo ima otvorene račune kod SG Splitske banke d.d., Split i Privredne banke Zagreb d.d., Zagreb.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE****18. KAPITAL**

Upisani kapital predstavlja vlastite trajne izvore sredstava za poslovanje Društva. Ukupan registrirani kapital na dan 31. prosinca 2012. godine iznosio je 112.021 tisuću kuna (na dan 31. prosinca 2011. godine 112.021 tisuću kuna).

Dionički kapital Društva sastoji se od 302.760 redovnih dionica (2011.: 302.760) svaka s nominalnom vrijednošću od 370 kuna.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca:

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, Zagreb	52,15%	52,15%
Mali dioničari	23,86%	23,86%
AUDIO	2,62%	2,62%
Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje	21,37%	21,37%
	100%	100%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., ŽIVOGOŠĆE****19. REZERVE**

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
Zakonske rezerve	988	988
Rezerve iz revalorizacije ulaganja	54	59
Rezerve iz revalorizacije nekretnina	118.631	121.794
	119.673	122.841

19.1. Zakonske rezerve

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
Stanje na početku godine	988	988
Stanje na kraju godine	988	988

Sukladno hrvatskim zakonima, dio neto dobiti Društva obvezno se prenosi u neraspodjeljive zakonske rezerve do trenutka kad ukupni iznos rezerve ne dostigne 5% (5.601 tisuću kuna) dioničkog kapitala Društva.

19.2. Rezerve iz revalorizacije ulaganja

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
Stanje na početku godine	59	61
Revalorizacija ulaganja	(5)	(2)
Stanje na kraju godine	54	59

Rezerva (pričuva) iz revalorizacije ulaganja proizlazi iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju. Kod prodaje revaloriziranog financijskog sredstva, dio pričuve koji se odnosi na realizirano sredstvo, priznaje se izravno u računu dobiti i gubitka.

19.3. Rezerve iz revalorizacije nekretnina

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
Stanje na početku godine	121.794	124.957
Amortizacija revaloriziranih građevinskih objekata	(3.163)	(3.163)
Stanje na kraju godine	118.631	121.794

Rezerva (pričuva) iz revalorizacije nekretnina proizlazi iz revalorizacije zemljišta i nekretnina. Svake se godine razlika između amortizacije obračunane na revaloriziranu knjigovodstvenu vrijednost nekretnina (amortizacija kojom se tereti dobit i gubitak) i amortizacija koja se temelji na izvornom trošku nabave prenosi s revalorizacijskih rezervi na zadržanu dobit.

20. POSUDBE

Posudbe su bile kako slijede:

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
Dugoročne posudbe		
(a) Societe Generale Splitska banka d.d. Split	-	5.336
(b) Euroleasing d.o.o. Split	56	24
(c) Croatia osiguranje d.d.	554	1.015
Ukupno dugoročne posudbe	610	6.375
Tekuća dospjeća dugoročnih posudbi	(590)	(5.805)
Dugoročna dospjeća posudbi	20	570
Kratkoročne posudbe i tekuća dospjeća dugoročnih posudbi		
(d) Ministarstvo financija Republike Hrvatske	118.279	112.797
(e) Mediterranean Holidays London	-	1.066
(f) Vitkovice Tours	-	16
Obveze po kamatama na kredite	-	27
Obveze po zateznim kamatama prema MFRH (Bilješka 3 - Usporedni iznosi)	106.476	89.006
Ukupno kratkoročne posudbe	224.755	202.912
Tekuća dospjeća dugoročnih posudbi	590	5.805
Ukupno kratkoročne posudbe i tekuća dospjeća dugoročnih posudbi	225.345	208.717
Ukupno posudbe	225.365	209.287

(a) Krediti Societe Generale Splitske banke d.d., Split sastojali su se od 9 kredita uz promjenjivu kamatnu stopu od 5% do 5,97% godišnje. Krediti su bili odobreni uz valutnu klauzulu te su vezani uz USD i EURO.

Temeljem Odluke Uprave SG Splitske banke d.d., Split, a u skladu sa Odlukom Vlade Republike Hrvatske o davanju jamstva SG Splitskoj banci na reprogram odobrenih kredita za pripremu turističkih sezona i za rekonstrukciju i obnovu objekata tvrtke za 1997. i 1998. godinu i ranije, te jamstva za pripremu sezone 1999. godine sa subvencioniranjem kredita, dio kredita u iznosu od 51.743 tisuće kuna bio je reprogramiran na rok od 10 godina od kojih 3 godine počeka u kojem se obračunavala i naplaćivala kamata, a bio je vezan uz valutnu klauzulu u USD. Otplata je tekla u 28 jednakih tromjesečnih rata od kojih je prva dospjela 30. lipnja 2005. godine, a zadnja je dospjela 31. ožujka 2012. godine.

20. POSUDBE (NASTAVAK)

Ostali krediti SG Splitske banke d.d., Split bili su odobreni iz sredstava HBOR-a u s krajnjim rokom otplate 31. ožujka 2012. godine. Otplata je tekla u 32 jednake tromjesečne rate od kojih je prva dospjela 30. rujna 2004. godine.

Kreditni SG Splitske banke bili su osigurani mjenicama i hipotekom na imovinu Društva (bilješka 12), kao i državnim jamstvima. Krediti su se vratili iz državnih jamstava (vidi bilješku 20 (d)).

(b) Dugoročna obveza prema Euroleasing d.o.o. Split u iznosu od 56 tisuća kuna odnosi se na financijski najam za vozilo. Najam se otplaćuje mjesečnim anuitetima s konačnim rokom otplate na 31. srpanj 2017. godine. Kamatna stopa na ovaj najam je 8,86% godišnje.

(c) Croatia osiguranje d.d. je odobrilo kratkoročni zajam Društvu za zatvaranje dugovanja po osnovi premija osiguranja, na rok od 6 mjeseci uz promjenjivu kamatnu stopu od 10% godišnje. Na dan 31. prosinca 2011. zajam je iznosio 1.015 tisuća kuna. Zajam dospijeva na naplatu 21. siječnja 2010.g. Zajam je osiguran bianco mjenicama i zadužnicama, te hipotekom na imovini Društva (Hotelski paviljon Licinijan / bilješka 12). Dana 21.01.2011. Croatia osiguranje d.d. je potpisala sa Društvom 4. Aneks ugovora o zajmu, gdje je do tada kratkoročni zajam pretvoren u dugoročni. Zajam će se koristiti do 21.01.2014.godine, te će se otplaćivati u 36 jednakih mjesečnih anuiteta, s tim da prvi anuitet dospijeva na naplatu 21.02.2011. Sve druge odredbe Ugovora o zajmu ostaju nepromjenjene. Na dan 31. prosinca 2012. godine zajam je iznosio 554 tisuće kuna.

(d) Kratkoročne posudbe od Ministarstva financija RH (MF) sa zateznom kamatom, koje su na 31. prosinca 2012. iznosile ukupno 224.754 tisuća kuna, odnose se na plaćene dospjele obveze po kreditima SG Splitske banke d.d., Split i Privredne banke Zagreb d.d., Zagreb u iznosu od 118.279 tisuća kuna i na obračunanu zateznu kamatu u iznosu od 106.475 tisuća kuna. Na posudbe MFRH Društvo sve do 30. studenog 2012. godine u financijskim izvještajima nije evidentiralo zateznu kamatu koju je vodilo izvanbilančno, iz razloga što je kredit koji je MFRH platilo temeljem jamstva, iskorišten isključivo za sanaciju ratne štete prouzročene udomljavanjem Hrvatske vojske, prognanika i izbjeglica u objektima Društva od 1991. do 1996. godine, a koja Društvu do danas nije namirena iako Društvo posjeduje potvrdu o štetama od strane Predsjednika Županijske komisije za popis i procjenu ratne štete. Društvo evidentira izvanbilančno svoja potraživanja od MFRH za ratne štete uvećano za kamatu. Ukupan evidentirani iznos koji Društvo potražuje od MF na dan 31. prosinca 2012. godine, iskazan u izvanbilančnoj evidenciji iznosi 202.615 tisuća kuna.

Međutim, na dan 30.11.2012. godine, obzirom na namjeru rješavanja obveza i potraživanja prema MFRH putem predstečajne nagodbe, Društvo je spomenute obračunane zatezne kamate evidentiralo u bilanci kao obvezu, a u računu dobiti i gubitka kao financijski rashod za dio koji se odnosi na 2012. godinu (17.469 tisuća kuna), te kao umanjene kapitala za dio koji se odnosi na prethodna obračunska razdoblja, sukladno MSFI (89.006 tisuća kuna).

20. POSUDBE (NASTAVAK)

Uprava Društva je pokrenula proces predstečajne nagodbe s ciljem reprogramiranja duga ili njegovog pretvaranja u vlasničku glavnica unutar čega bi se trebalo riješiti i potraživanje od istog Ministarstva iskazano u bilješci 16.

Rokovi dospjeća obveza su prikazani u nastavku.

Ukupne posudbe dospjevaju u slijedećim rokovima:

Godina	Iznos
2013.	225.287
2014.	58
2015.	14
2016.	6
2017.	-
Ukupno	225.365

Obveze po financijskim najmovima plative su kako slijedi:

	<u>31.12.2012.</u>	<u>31.12.2012.</u>	<u>31.12.2012.</u>
	Anuitet	Kamata	Glavnica
Dospijeće			
2013.	16	4	12
2014.	15	3	12
2015.	15	2	13
2016.	14	1	13
2017.	6	-	6
	<u>66</u>	<u>10</u>	<u>56</u>

21. ODGOĐENA POREZNA OBVEZA S OSNOVE REVALORIZACIJE

	<u>31.12.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
		prepravljeno
Stanje 01. siječnja	30.448	31.239
Povećanje odgođene porezne obveze	-	-
Smanjenje temeljem amortizacije (bilješka 9)	(791)	(791)
	<u>29.657</u>	<u>30.448</u>

Odgođena porezna obveza nastala je kao posljedica revalorizacije nekretnina. Povećanje dugotrajne imovine revalorizacijom evidentira se u korist revalorizacijske pričuve, a istodobno se evidentira i odgođena porezna obveza u svoti poreza na dobit koji se odnosi na učinak revalorizacije dugotrajne imovine.

22. OBRAČUNATE I OSTALE OBVEZE

	<u>31.12.2012.</u>	<u>31.12.2011. prepravljeno</u>
Obveze za primljene predujmove	1.240	-
Obveze prema djelatnicima/plaće	351	370
Obveza za naknadu Nadzornom odboru	10	10
Porezi/doprinosi iz/na plaće	213	239
Obveze za PDV	-	23
Ostale obračunate i druge obveze	19	80
	<u>1.833</u>	<u>722</u>

Obveze za primljene predujmove se odnose na primljene beskatmatne predujmove od turoperatora u svrhu pripreme turističke sezone za 2013. godinu

23. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

31.12.2012.	<u>Potraživanja za subvencije</u>	<u>Obveze po kreditima</u>
Ministarstvo financija RH	2.478	224.754
	<u>2.478</u>	<u>224.754</u>
31.12.2011. prepravljena	<u>Potraživanja za subvencije</u>	<u>Obveze po kreditima</u>
Ministarstvo financija RH	2.478	201.803
	<u>2.478</u>	<u>201.803</u>

Preko svojih institucija Republika Hrvatska je većinski vlasnik Društva. Transakcije koje postoje između povezanih stranaka pobliže su opisane u bilješki 16 i 20.

24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Na dan 31. prosinca 2012. godine podmirene su sve tražbine u svim sudskim predmetima u kojima je Društvo tuženik.

Na dan 31. prosinca 2012. godine Upravi nisu poznate okolnosti koje bi sugerirale da postoje sporovi iz kojih bi mogle nastati značajne nepredviđene obveze i/ili značajna nepredviđena imovina.

Odvjetnici Društva mišljenja su da potencijalne obveze po sudskim sporovima ni na koji način neće utjecati na financijsko stanje Društva.

25. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

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 detaljnije navedene u bilješci 3 uz financijske izvještaje.

Odnos neto duga i kapitala (Gearing ratio)

Struktura kapitala Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove i kredite objavljene u bilješci 20, novca i novčanih ekvivalenata, te vlasničke glavnice koju drže vlasnici Društva i koja obuhvaća temeljni kapital, revalorizacijske rezerve, te akumulirane gubitke. Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiziranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala. Opća strategija Društva je nepromijenjena od 2010. godine.

Financijski odjel Društva analizira strukturu kapitala na polugodišnjoj razini. U sklopu pregleda, promatraju se troškovi kapitala i rizici povezani sa svakom stavkom kapitala.

Gearing ratio na dan bilance bio je kako slijedi:

	<u>31.12.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u> <u>prepravljeno</u>
Dug:	225.849	208.661
Dugoročni krediti	20	570
Kratkoročni krediti	225.995	202.912
Kratkoročni dio dugoročnog kredita	590	5.805
Umanjeno za novac i novčane ekvivalente	(756)	(626)
Glavnica	(20.342)	2.073
Omjer duga i glavnice	-	100,1

25. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

Pokazatelj omjera duga i glavnice se ne može izračunati jer je glavnica negativna, odnosno ukupne obveze su veće od ukupne imovine za 20.342 tisuće kuna (31.12.2011.: obveze su bile za 100 puta veće od glavnice).

Kategorije financijskih instrumenata

	<u>31.12.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u> prepravljeno
Financijska imovina		
Potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	5.669	6.433
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	119	135
Financijske obveze		
Obveze po kreditima	226.605	209.287
Obveze prema dobavljačima	2.711	4.930
Ostale obveze	30.250	31.171

Gore naveden knjigovodstveni iznos predstavlja najveću izloženost Društva kreditnom riziku po potraživanjima.

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Društvo je u svom poslovanju izloženo financijskom riziku u odnosu na tržišne rizike, koji uključuju valutni rizik, rizik fer vrijednosti kamatne stope i cjenovni rizik, zatim kreditni rizik i rizik likvidnosti.

Društvo upravlja financijskim rizikom kroz praćenje utjecaja vanjskih faktora na financijsko poslovanje Društva, usmjeravajući svoje poslovanje na umanjene faktora utvrđenih rizika. Društvo ne koristi financijske instrumente kao zaštitu od izloženosti rizicima nego kroz ugovaranje, odnosno zaključivanje poslovnih transakcija odmah nastoji odgovoriti na financijske rizike.

Management izrađuje izvješća o izloženosti Društva spomenutim rizicima, kako bi donio odgovarajuće odluke za ublažavanje izloženosti rizicima.

Cjenovni rizik usluga

Društvo pruža usluge uglavnom na inozemnom tržištu. Uprava Društva na temelju tržišnih cijena određuje cijene svojih usluga i to zasebno za domaće te zasebno za inozemno tržište.

25. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je najviše izloženo promjenama vrijednosti američkog dolara i eura, jer je značajan dio sredstava i obveza, denominiran u navedenim valutama koje se preračunavaju u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka, ali ne utječu na tijek novca. Društvo ne koristi nikakve zaštitne mogućnosti u svrhu zaštite od utjecaja promjena tečajeva domaće valute.

U sljedećoj tablici su prikazani iznosi monetarnih obveza i imovine za Društvo denominirane u valuti USD i EUR na izvještajni datum:

	Obveze		Imovina	
	2012	2011 prepravljeno	2012	2011 prepravljeno
USD	-	2.250	-	-
EUR	-	2.534	703	2.728

U sljedećoj tablici je analizirana osjetljivost monetarnih obveza i imovine Društva na promjenu tečaja kune od 10% u 2012. godini i u 2011. godini u odnosu na relevantnu stranu valutu (USD i EUR):

	USD		EUR	
	2012	2011 prepravljeno	2012	2011 prepravljeno
<i>Dobit/(Gubitak)</i>	-	(225)	-	20

Primijenjena je stopa osjetljivosti koja se koristi u internim izvještajima ključnim rukovoditeljima o valutnom riziku i predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

Kamatni rizik

Društvo ima kredite po fiksnoj i promjenljivoj kamatnoj stopi u cilju održavanja željenog odnosa kamata i radi upravljanja izloženošću fluktuacijama kamatnih stopa. Društvo ne koristi izvedene financijske instrumente da bi upravljali kamatnim rizikom.

25. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti u nastavku temeljena je na izloženosti riziku promjene kamatnih stopa na datum bilance. Za obveze vezane za promjenjivu kamatnu stopu analiza je izrađena uz pretpostavku da je iznos obveza iskazanih na datum bilance vrijedio tijekom cijele godine. Povećanje ili smanjenje kamatnih stopa za 0,5% predstavlja procjenu rukovodstva o razumnoj mogućoj promjeni kamatnih stopa.

	<u>31.12.2012.</u>	<u>31.12.2011. prepravljeno</u>
Efekt fluktuacije kamatne stope na kratkoročne kredite	1.130	1.014
Efekt fluktuacije kamatne stope na dugoročne kredite	<u>3</u>	<u>32</u>
	<u>1.133</u>	<u>1.046</u>

U slučaju da se kamatna stopa poveća za 0,5% došlo bi do povećanja obveza po osnovi kamata za 1.133 tisuće kuna (2011. godine: 1.046 tisuću kuna).

25. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava. Društvo upravlja svojom likvidnošću korištenjem bankovnih proizvoda (overdraftom i kreditom), kontinuiranim praćenjem planiranih i ostvarenih novčanih tokova, te usklađenjem ročnosti financijske imovine i financijskih obveza. Planirani novčani tijek izrađuje se mjesečno (po danima), te se dnevno prate odstupanja.

31.12.2012	Manje od 1 mjeseca	Od mjesec do 1 godine	1 – 5 godina	Iza 5 godina	Ukupno
Beskamatne obveze	3.304	1.241		29.657	34.202
Kamatonosne obveze	224.754		610		225.364
	228.058	1.241	610	29.657	259.566
Beskamatna imovina	5.789	558		232.877	239.224
Kamatonosna imovina					
	5.789	558		232.877	239.224
Neto neusklađenost likvidnosti	(222.269)	(683)	(610)	203.220	(20.342)
31.12.2011. prepravljeno	Manje od 1 mjeseca	Od 1 mjesec do 1 godine	1 – 5 godina	Iza 5 godina	Ukupno
Beskamatne obveze	7.339	-	-	30.448	37.787
Kamatonosne obveze	201.803	4.782	1.016	0	207.601
	209.142	4.782	1.016	30.448	245.388
Beskamatna imovina	6.434	604	9	240.414	247.461
Kamatonosna imovina	-	-	-	-	-
	6.434	604	9	240.414	247.461
Neto neusklađenost likvidnosti	(202.708)	(4.178)	(1.007)	209.966	2.073

25. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Kreditni rizik

Kreditni rizik se odnosi na rizik neispunjenja ugovornih obveza druge ugovorne strane, čime bi Društvo pretrpjelo financijske gubitke. Društvo prikuplja informacije o kreditnoj sposobnosti svojih značajnih kupaca koristeći javne izvore financijskih informacija i vlastite evidencije za ocjenjivanje. Najveća koncentracija kreditnog rizika se odnosi na potraživanja od tour-operatera. Izloženost Društva i kreditni rejting strana s kojima posluje se kontinuirano prate od strane Uprave Društva. Potraživanja od kupaca su smanjena za iznos ispravka vrijednosti za sumnjiva i sporna potraživanja.

26. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA BILANCE

Dana 08. travnja 2013. godine, doneseno je Rješenje o otvaranju postupka predstečajne nagodbe nad dužnikom Hoteli Živogošće d.d., kojim je imenovan povjerenik predstečajne nagodbe, pozvani su svi vjerovnici društva da prijave svoje tražbine nagodbenom vijeću, pozvani su dužnikovi dužnici da svoje dospjele obveze ispunjavaju dužniku bez odgode, te je zakazano prvo ročište na dan 13. lipnja 2013. godine.

27. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 18. travnja 2013. godine.

Direktor financijsko računovodstvenog sektora

Damir Talijančić

Predsjednik Uprave

Hrvoje Grbić