

# Hoteli Maestral d.d. Dubrovnik

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

---

**Sadržaj**

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

## ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

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

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

Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

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

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

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

Predsjednik Uprave:

  

---

## **IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA**

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

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

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

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

### **Odgovornost revizora**

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

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

**Mišljenje**

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

**Isticanje pitanja**

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

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

U Dubrovniku, 17. ožujka 2014.

ReFINAL d.o.o. Dubrovnik  
Iva Vojnovića 31

mr.sc. Janja Račić, ovlaštenu revizor

Kate Legeny, direktor

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## Izvještaj o promjenama na kapitalu

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

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

## Bilješke uz financijske izvještaje

### 1. Opće informacije

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

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

Upravu Društva od 01.06. 2013. predstavljaju:

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

Nadzorni odbor predstavljaju:

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

Pročišćeni tekst Statuta 25. ožujka 2013. godine.

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

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

## **2. Sažetak računovodstvenih politika**

### **a. Općenito**

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

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

### **b. Troškovi financiranja**

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

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

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

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

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

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

**e. Dugotrajna materijalna imovina**

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

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

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

Godišnje stope amortizacije se kreću u rasponu:

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

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

**f. Najmovi**

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

**g. Zalihe**

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

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

**h. Potraživanja**

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

**i. Novac i novčani ekvivalenti**

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

**j. Rezerviranja**

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

**k. Porez na dobit**

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

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

**l. Priznavanje prihoda**

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

**m. Troškovi mirovina**

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

**n. Financijski instrumenti**

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

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

**3. Nematerijalna imovina**

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

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

#### 4. Materijalna imovina

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

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

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

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

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

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

Na teret nekretnina upisano je založno pravo kako slijedi:

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



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

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

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

**5. Financijska imovina**

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

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

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

**6. Zalihe**

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

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

**7. Potraživanja od kupaca**

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

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

**Promjene na vrijednosnim usklađenjima:**

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

**8. Kratkotrajna financijska imovina**

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

**9. Ostala potraživanja**

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

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

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

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

**10. Novac i novčani ekvivalenti**

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

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

**11. Kapital i rezerve**

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

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

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

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

Izvor podataka: Izvješće Središnjeg klirinško-depozitarnog društva

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

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

## 12. Dugoročna rezerviranja

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

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

## 13. Dugoročne obveze

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 14. Tekuće obveze prema povezanim društvima

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

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

### 15. Kratkoročni krediti

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

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

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

### 16. Obveze prema dobavljačima

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

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



**17. Ostale obveze**

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

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

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

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

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

**18. Izvan bilančni zapisi**

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

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

**19. Prihodi od prodaje**

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

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

**20. Ostali poslovni prihodi**

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

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

**21. Materijalni troškovi**

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

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

**22. Plaće i ostali troškovi zaposlenih**

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

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

**23. Amortizacija**

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

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

**24. Ostali poslovni rashodi**

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

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

**25. Ostali rashodi**

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

**26. Financijski prihodi**

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

**27. Financijski rashodi**

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

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

**28. Dobit prije oporezivanja**

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

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

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

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

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

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

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

### 30. Transakcije s povezanim društvima

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

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

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

#### Naknade menadžmentu

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

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

#### Naknade Nadzornom odboru

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

### 31. Fer vrijednost financijskih izvještaja

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

#### a) Rizik likvidnosti

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

#### Koeficijent financiranja na kraju godine:

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

#### b) Kreditni rizik

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

#### c) Valutni rizik

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

#### Procjena fer vrijednosti

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

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

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

### **32. Potencijalne obveze**

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

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

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



# Hoteli Maestral d.d. Dubrovnik

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

---

## Sadržaj

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

## ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

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

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

Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

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

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

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

Predsjednik Uprave:

  

---

## **IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA**

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

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

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

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

### **Odgovornost revizora**

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

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

**Mišljenje**

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

**Isticanje pitanja**

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

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

U Dubrovniku, 17. ožujka 2014.

ReFINAL d.o.o. Dubrovnik  
Iva Vojnovića 31

mr.sc. Janja Račić, ovlaštenu revizor

Kate Legeny, direktor

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## Izvještaj o promjenama na kapitalu

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

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

## Bilješke uz financijske izvještaje

### 1. Opće informacije

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

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

Upravu Društva od 01.06. 2013. predstavljaju:

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

Nadzorni odbor predstavljaju:

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

Pročišćeni tekst Statuta 25. ožujka 2013. godine.

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

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

## **2. Sažetak računovodstvenih politika**

### **a. Općenito**

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

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

### **b. Troškovi financiranja**

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

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

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

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

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

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

**e. Dugotrajna materijalna imovina**

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

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

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

Godišnje stope amortizacije se kreću u rasponu:

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

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

**f. Najmovi**

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

**g. Zalihe**

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

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

**h. Potraživanja**

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

**i. Novac i novčani ekvivalenti**

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

**j. Rezerviranja**

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

**k. Porez na dobit**

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

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

**l. Priznavanje prihoda**

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

**m. Troškovi mirovina**

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

**n. Financijski instrumenti**

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

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

**3. Nematerijalna imovina**

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

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

#### 4. Materijalna imovina

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

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

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

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

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

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

Na teret nekretnina upisano je založno pravo kako slijedi:

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



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

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

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

**5. Financijska imovina**

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

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

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

**6. Zalihe**

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

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

**7. Potraživanja od kupaca**

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

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

**Promjene na vrijednosnim usklađenjima:**

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

**8. Kratkotrajna financijska imovina**

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

**9. Ostala potraživanja**

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

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

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

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

**10. Novac i novčani ekvivalenti**

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

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

**11. Kapital i rezerve**

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

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

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

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

Izvor podataka: Izvješće Središnjeg klirinško-depozitarnog društva

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

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

## 12. Dugoročna rezerviranja

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

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

## 13. Dugoročne obveze

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 14. Tekuće obveze prema povezanim društvima

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

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

### 15. Kratkoročni krediti

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

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

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

### 16. Obveze prema dobavljačima

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

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



**17. Ostale obveze**

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

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

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

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

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

**18. Izvan bilančni zapisi**

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

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

**19. Prihodi od prodaje**

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

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

**20. Ostali poslovni prihodi**

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

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

**21. Materijalni troškovi**

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

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

**22. Plaće i ostali troškovi zaposlenih**

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

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

**23. Amortizacija**

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

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

**24. Ostali poslovni rashodi**

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

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

**25. Ostali rashodi**

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

**26. Financijski prihodi**

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

**27. Financijski rashodi**

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

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

**28. Dobit prije oporezivanja**

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

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

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

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

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

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

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

### 30. Transakcije s povezanim društvima

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

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

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

#### Naknade menadžmentu

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

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

#### Naknade Nadzornom odboru

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

### 31. Fer vrijednost financijskih izvještaja

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

#### a) Rizik likvidnosti

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

#### Koeficijent financiranja na kraju godine:

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

#### b) Kreditni rizik

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

#### c) Valutni rizik

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

#### Procjena fer vrijednosti

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

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

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

### **32. Potencijalne obveze**

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

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

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



# Hoteli Maestral d.d. Dubrovnik

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

---

**Sadržaj**

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

## ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

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

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

Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

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

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

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

Predsjednik Uprave:

  

---

## **IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA**

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

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

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

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

### **Odgovornost revizora**

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

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

**Mišljenje**

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

**Isticanje pitanja**

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

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

U Dubrovniku, 17. ožujka 2014.

ReFINAL d.o.o. Dubrovnik  
Iva Vojnovića 31

mr.sc. Janja Račić, ovlaštenu revizor

Kate Legeny, direktor

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## Izvještaj o promjenama na kapitalu

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

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

## Bilješke uz financijske izvještaje

### 1. Opće informacije

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

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

Upravu Društva od 01.06. 2013. predstavljaju:

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

Nadzorni odbor predstavljaju:

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

Pročišćeni tekst Statuta 25. ožujka 2013. godine.

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

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

## **2. Sažetak računovodstvenih politika**

### **a. Općenito**

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

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

### **b. Troškovi financiranja**

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

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

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

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

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

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

**e. Dugotrajna materijalna imovina**

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

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

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

Godišnje stope amortizacije se kreću u rasponu:

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

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

**f. Najmovi**

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

**g. Zalihe**

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

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

**h. Potraživanja**

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

**i. Novac i novčani ekvivalenti**

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

**j. Rezerviranja**

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

**k. Porez na dobit**

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

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

**l. Priznavanje prihoda**

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

**m. Troškovi mirovina**

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

**n. Financijski instrumenti**

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

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

**3. Nematerijalna imovina**

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

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

#### 4. Materijalna imovina

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

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

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

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

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

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

Na teret nekretnina upisano je založno pravo kako slijedi:

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



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

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

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

**5. Financijska imovina**

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

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

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

**6. Zalihe**

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

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

**7. Potraživanja od kupaca**

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

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

**Promjene na vrijednosnim usklađenjima:**

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

**8. Kratkotrajna financijska imovina**

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

**9. Ostala potraživanja**

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

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

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

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

**10. Novac i novčani ekvivalenti**

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

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

**11. Kapital i rezerve**

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

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

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

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

Izvor podataka: Izvješće Središnjeg klirinško-depozitarnog društva

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

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

## 12. Dugoročna rezerviranja

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

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

## 13. Dugoročne obveze

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 14. Tekuće obveze prema povezanim društvima

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

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

### 15. Kratkoročni krediti

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

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

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

### 16. Obveze prema dobavljačima

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

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



**17. Ostale obveze**

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

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

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

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

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

**18. Izvan bilančni zapisi**

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

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

**19. Prihodi od prodaje**

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

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

**20. Ostali poslovni prihodi**

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

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

**21. Materijalni troškovi**

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

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

**22. Plaće i ostali troškovi zaposlenih**

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

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

**23. Amortizacija**

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

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

**24. Ostali poslovni rashodi**

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

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

**25. Ostali rashodi**

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

**26. Financijski prihodi**

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

**27. Financijski rashodi**

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

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

**28. Dobit prije oporezivanja**

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

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

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

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

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

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

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

### 30. Transakcije s povezanim društvima

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

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

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

#### Naknade menadžmentu

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

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

#### Naknade Nadzornom odboru

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

### 31. Fer vrijednost financijskih izvještaja

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

#### a) Rizik likvidnosti

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

#### Koeficijent financiranja na kraju godine:

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

#### b) Kreditni rizik

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

#### c) Valutni rizik

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

#### Procjena fer vrijednosti

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

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

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

### **32. Potencijalne obveze**

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

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

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