

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2012.**



Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Plava laguna d.d.

Izvešće o konsolidiranim financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Plava laguna d.d. i njegovih podružnica ("Grupa") koji obuhvaćaju konsolidiranu bilancu na dan 31. prosinca 2012. godine, konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

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

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

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

Trgovački sud u Zagrebu, broj TI-99/7257-2, MBS: 080238978; OIB: 81744835353; Temeljni kapital: HRK 1,810,000.00, uplaćen u cijelosti; Uprava: F. Mattelaer, Predsjednik, I. Bijelić, član; Žiro-račun: Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, Zagreb, žiro-račun br.: 2484008-1105514875.

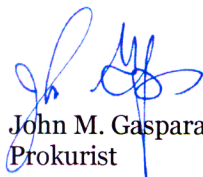


Poseban naglasak

Skrećemo pozornost na bilješku 30 uz ove financijske izvještaje koja opisuje potencijalne obveze Grupe glede vlasništva zemljišta neprocijenjenog u postupku pretvorbe i privatizacije. Problematika u svezi postupaka oko vlasništva nad zemljištem uobičajena je za turističke kompanije u Republici Hrvatskoj. Njihovo razrješenje se očekuje u budućnosti po okončanju postupaka dobivanja koncesija i utvrđivanja prava vlasništva sukladno i temeljem odredbi Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije, koji je stupio na snagu sa 1. kolovoza 2010. godine. Naše mišljenje nije bilo kvalificirano u pogledu navedenoga.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.


PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 23. travanj 2013.


John M. Gasparac
Prokurist



pwc

PricewaterhouseCoopers d.o.o.³
za reviziju i konzalting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Pesavskog 31


Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2012.	2011.
Prihodi od prodaje	5	536.066	516.493
Ostali prihodi	6	2.377	1.960
Trošak materijala i usluga	7	(158.185)	(150.740)
Troškovi zaposlenih	8	(134.481)	(131.682)
Amortizacija	15, 16	(121.825)	(108.887)
Ostali poslovni rashodi	9	(36.007)	(41.237)
Ostali dobici - neto	10	1.150	857
Dobit iz poslovanja		89.095	86.764
Financijski prihodi	11	6.966	8.574
Financijski rashodi	11	(3.700)	(2.199)
Financijski prihodi - neto	11	3.266	6.375
Udio u pridruženom društvu	18	715	130
Dobit prije oporezivanja		93.076	93.269
Porez na dobit	12	(289)	(18.218)
Dobit za godinu		92.787	75.051
Ostali sveobuhvatni prihod:			
Promjena u vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	26	(2.747)	(1.432)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		90.040	73.619
Pripada:			
Dioničarima Društva		93.045	74.145
Manjinski udjel		(258)	906
Dobit za godinu		92.787	75.051
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama) od dioničara Društva tijekom godine:	13		
- redovne dionice		144,80	115,35
- povlaštene dionice		145,80	116,35

Ove konsolidirane financijske izvještaje prikazane na stranicama 3 do 52 odobrila je Uprava Grupe 23. travnja 2013. godine.

Predsjednik Uprave

Neven Staver

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

KONSOLIDIRANA BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca	
		2012.	2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	1.428.301	1.362.389
Nematerijalna imovina	16	841	684
Ulaganja u pridruženo društvo	18	1.487	772
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	19	6.839	9.974
		1.437.468	1.373.819
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	22	3.802	3.783
Kupci i ostala potraživanja	23	12.245	12.358
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	12	17.560	-
Dani depoziti i krediti	21	124.927	126.746
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	20	126	142
Novac i novčani ekvivalenti	24	8.833	57.651
		167.493	200.680
Ukupno imovina		1.604.961	1.574.499
DIONIČKA GLAVNICA			
Kapital i rezerve od dioničara Društva			
Dionički kapital	25	1.088.372	1.088.372
Kapitalne rezerve	25	5.149	5.149
Trezorske dionice	25	(17.046)	(17.046)
Rezerve	26	76.071	132.158
Zadržana dobit	26	298.369	211.207
		1.450.915	1.419.840
Manjinski udjeli		21.447	22.670
		1.472.362	1.442.510
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Posudbe	28	42.790	53.273
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	29	2.000	1.500
		44.790	54.773
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	27	72.885	56.873
Posudbe	28	14.653	14.944
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	29	271	275
Obveza poreza na dobit	12	-	5.124
		87.809	77.216
Ukupno obveze		132.599	131.989
Ukupno dionička glavnica i obveze		1.604.961	1.574.499

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

		<u>Pripada dioničarima Društva</u>								
<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>		Bilješka	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Trezorske dionice	Rezerve	Zadržana dobit	Ukupno	Manjinski udjel	Ukupno glavnica
Stanje 1. siječnja 2011.			1.088.372	5.149	(17.046)	131.714	197.459	1.405.648	21.795	1.427.443
Dobit za godinu			-	-	-	-	74.145	74.145	906	75.051
Ostali sveobuhvatni gubitak			-	-	-	(1.432)	-	(1.432)	-	(1.432)
Ukupno sveobuhvatni prihodi u 2011.			-	-	-	(1.432)	74.145	72.713	906	73.619
Prijenos u zadržanu dobit			-	-	-	(815)	815	-	-	-
Prijenos u zakonske rezerve		26	-	-	-	2.691	(2.691)	-	-	-
Dividenda za 2010.		13	-	-	-	-	(58.552)	(58.552)	-	(58.552)
Povlaštena dividenda Podružnice Matici			-	-	-	-	31	31	(31)	-
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu			-	-	-	1.876	(60.397)	(58.521)	(31)	(58.552)
Stanje 31. prosinca 2011.			1.088.372	5.149	(17.046)	132.158	211.207	1.419.840	22.670	1.442.510
Dobit za godinu			-	-	-	-	93.045	93.045	(258)	92.787
Ostali sveobuhvatni gubitak			-	-	-	(2.747)	-	(2.747)	-	(2.747)
Ukupno sveobuhvatni prihodi u 2012.			-	-	-	(2.747)	93.045	90.298	(258)	90.040
Učinak ispravka porezne prijave prethodne godine		12	-	-	-	-	(701)	(701)	(59)	(760)
Prijenos u zakonske rezerve		26	-	-	-	1.529	(1.529)	-	-	-
Dividenda za 2011.		13	-	-	-	(54.869)	(3.684)	(58.553)	(875)	(59.428)
Povlaštena dividenda Podružnice Matici			-	-	-	-	31	31	(31)	-
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu			-	-	-	(53.340)	(5.883)	(59.223)	(965)	(60.188)
Stanje 31. prosinca 2012.			1.088.372	5.149	(17.046)	76.071	298.369	1.450.915	21.447	1.472.362

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2012.	2011.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem	31	222.435	209.084
Plaćen porez na dobit		(22.973)	(16.224)
Plaćena kamata		(1.397)	(1.784)
Neto novčani priliv generiran od poslovnih aktivnosti		198.065	191.076
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	15	(188.212)	(64.239)
Nabava nematerijalne imovine	16	(533)	(142)
Plasiranje depozita i kredita		-	(39.931)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	31	1.056	334
Primici od danih kredita i depozita		2.037	-
Primljena kamata		6.478	6.180
Primljena dividenda	6	382	387
Neto novčani tok od ulagačke aktivnosti		(178.792)	(97.411)
Novčani tok od financijske aktivnosti			
Otplata posudbi		(10.979)	(10.764)
Isplata dividendi dioničarima Društva	13	(56.257)	(58.631)
Isplata dividende manjinskim udjelima		(855)	-
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti		(68.091)	(69.395)
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(48.818)	24.270
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		57.651	33.381
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	24	8.833	57.651

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Grupi Plava laguna Poreč sačinjavaju Plava laguna d.d., Poreč, dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam (Matica) i njegove podružnice (Grupa):

- Laguna Invest, usluge, u 100%-tnom vlasništvu i
- Hoteli Croatia dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u 92,28%-tnom vlasništvu.

Matica i njena podružnica Laguna Invest d.o.o., Poreč registrirane su pri Trgovačkom sudu u Pazinu, a podružnica Hoteli Croatia d.d., Cavtat pri Trgovačkom sudu u Splitu.

Grupa Plava laguna, Poreč kontrolirana je od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Krajnje kontrolno društvo je Luksburg Foundation, registrirano u Vaduz Liechtensteinu. Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine prikazana je u bilješci 25.

Sjedište Grupe Plava laguna nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska.

Na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine dionice Matice i njena podružnica Hoteli Croatia d.d. Cavtat kotirale su na redovitom tržištu dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Konsolidirani financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju i financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

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

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

(a) Novi i dopunjeni standardi koje je Grupa usvojila

Nema MSFI-a ili IFRIC-ovih tumačenja koja su prvi put na snazi za financijsku godinu koja počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine, a koja su imali značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja (nastavak)

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

Određeni broj novih i dopunjenih standarda i tumačenja je na snazi su za godišnja razdoblja koja počinju nakon 1. siječnja 2012. godine i nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja.

Standardi navedeni u nastavku imat će utjecaja na financijske izvještaje Grupe:

MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine). Cilj MSFI-ja 10 je utvrditi načela za prezentiranje i pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja kada subjekt kontrolira jedno ili više drugih subjekata (subjekt koji kontrolira jedno ili više drugih subjekata) kako bi prezentirao konsolidirane financijske izvještaje. Određuje načela kontrole te utvrđuje kontrolu kao osnovu za konsolidaciju. Navodi kako primijeniti načelo kontrole u utvrđivanju kontrolira li ulagatelj subjekt u koji ulaže te mora li ga stoga konsolidirati. Navodi računovodstvene zahtjeve za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja. Grupa trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 10 na financijske izvještaje. Grupa namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine). MSFI 13 ima za cilj povećati konzistentnost i smanjiti složenost dajući točnu definiciju fer vrijednosti i jedan izvor mjerenja fer vrijednosti te zahtjeve za objavljivanjem za uporabu u svim MSFI-jevima. Zahtjevi ne proširuju uporabu računovodstva fer vrijednosti, nego pružaju smjernice o tome kako bi se ono trebalo primjenjivati tamo gdje je njegova uporaba već potrebna ili dozvoljena drugim standardima unutar MSFI-ja. Grupa trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 13 na financijske izvještaje. Grupa namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MRS 27 (izmijenjen 2011) Odvojeni financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine). MRS 27 (izmijenjen 2011) uključuje odredbe o odvojenim financijskim izvještajima preostale nakon što su kontrolne odredbe MRS-a 27 uključene u novi MSFI 10. Grupa trenutno procjenjuje utjecaj MRS-a 27 na financijske izvještaje. Grupa namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

Dodaci MSFI-jima 10, 11 i 12 o prijelaznim odredbama (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine). Ovi dodaci omogućavaju dodatno izuzeće pri primjeni MSFI-ja 10, 11 i 12 ograničavajući zahtjev za objavom izmijenjenih usporednih podataka samo na prethodno razdoblje. Za objave koje se odnose na nekonsolidirane subjekte dodaci ukidaju zahtjev da se prezentiraju usporedni podaci za razdoblje prije prve primjene MSFI-ja 12. Grupa razmatra utjecaj ovih dodataka.

MSFI 9 Financijski instrumenti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine). MSFI 9 je prvi standard koji je izdan kao dio šireg projekta zamjenjivanja MRS-a 39 *Priznavanje i mjerenje*. MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje dvije primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak i fer vrijednost. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i ugovornim karakteristikama novčanog tijeka financijske imovine. Smjernice MRS-a 39 o umanjenju vrijednosti financijske imovine i računovodstvu zaštite nastavljaju se primjenjivati. Grupa ne očekuje da će MSFI 9 utjecati na financijske izvještaje. Grupa namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja (nastavak)

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

Godišnja poboljšanja u 2011. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1.siječnja 2013.godine). Godišnja poboljšanja rješavaju šest pitanja iz izvještajnog ciklusa 2009.-2011. godine. Sadrže promjene u:

MSFI-u 1, 'Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja'

MRS-u 1, 'Prezentiranje financijskih izvještaja'

MRS-u 16, 'Nekretnine, postrojenja i oprema'

MRS-u 32, 'Financijski instrumenti; Prezentiranje'

MRS-u 34, 'Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine'

Grupa razmatra utjecaj ovih poboljšanja.

Nema drugih MSFI-a ili IFRIC-ovih tumačenja koja još nisu na snazi, a koja bi mogla imati značajan utjecaj na Grupu.

2.2 Konsolidacija

a) Podružnice

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

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

(b) Promjene u vlasničkim udjelima u podružnicama bez promjene kontrole

Grupa primjenjuje politiku prema kojoj transakcije s manjinskim dioničarima koji ne rezultiraju gubitkom kontrole tretira kao transakcije s većinskim vlasnicima Grupe. Kod otkupa dionica od manjinskih dioničara razlika između plaćenih iznosa i pripadajućeg udjela u neto imovini podružnice iskazuju se u kapitalu. Dobici ili gubici vezani uz prodaju manjinskim udjelima također se iskazuju u kapitalu.

c) Pridružena društva

Pridružena društva su ona u kojima Grupa ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu, što u pravilu uključuje 20% do 50% prava glasa. Ulaganja u pridružena društva iskazuju se po metodi troška.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segmenti prikazuju se u skladu s internim izvještajima koji se dostavljaju donositelju glavnih poslovnih odluka. Donositelj glavnih poslovnih odluka je osoba ili grupa koja alocira resurse poslovnim segmentima i ocjenjuje poslovanje segmenata određenog društva. Donositelj glavnih poslovnih odluka je Uprava Grupe kojoj je povjereno upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

2.4 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje svake pojedine članice Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem članice Grupe posluju ('funkcionalna valuta'). Konsolidirani financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu valutu Društva i izvještajnu valutu Grupe.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

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

Pozitivne i negativne tečajne razlike koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'financijskih rashoda – neto'. Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali dobiti – neto.'

2.5 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

Zemljište se ne amortizira kao ni imovina u izgradnji. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

	Procijenjeni korisni vijek uporabe	
	2012.	2011.
Građevinski objekti	10 - 25 godina	10 - 50 godina
Postrojenja i oprema	3 - 10 godina	3 - 20 godina
Ostala sredstva	4 - 10 godina	3 - 10 godina

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Grupa trenutno dobila od prodaje imovine umanjene za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Grupa očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.7).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali dobiti-neto'.

2.6 Nematerijalna imovina

Softver

Licence za softver kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe do 5 godina.

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (11 hotela, 2 turistička naselja, 2 apartman naselja, 4 auto kampa, 2 marine kao jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijska imovina

2.8.1 Klasifikacija

Grupa klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, krediti i potraživanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

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

Ova kategorija ima financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku ili ako je tako određeno od strane Uprave. Derivati su također namijenjeni trgovanju. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina.

(b) Krediti, depoziti i potraživanja

Krediti, depoziti i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijecom dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Krediti, depoziti i potraživanja obuhvaćaju kupce, depozite, kredite i ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente u bilanci (bilješka 2.13 i 2.14).

(c) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

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

2.8.2 Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Grupa obvezala kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Financijska imovina se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Grupa prenijela sve bitne rizike i koristi vlasništva. Financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka naknadno se iskazuje po fer vrijednosti. Krediti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijska imovina (nastavak)

Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u sklopu 'dobitaka i gubitaka od ulaganja u vrijednosnice'. Kamate na vrijednosnice raspoložive za prodaju koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar ostalih prihoda.

Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar ostalih prihoda kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

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

2.9 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

(a) Imovina po amortiziranom trošku

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

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

(b) Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju

Na svaki datum bilance Grupa procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. U slučaju glavninih vrijednosnih papira koji su klasificirani kao raspoloživi za prodaju, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnih papira ispod njihove nabavne vrijednosti uzima se u obzir prilikom razmatranja da li je vrijednost imovine umanjena. Ako takvi dokazi postoje za financijsku imovinu, kumulativni gubitak – koji se mjeri kao razlika između nabavne vrijednosti i tekuće fer vrijednosti umanjene za gubitak od umanjenja vrijednosti navedene

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

financijske imovine koja je prethodno priznata u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti – uklanja se iz glavnice i priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjena vrijednosti koji se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za glavnične instrumente ne ukidaju se kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Ako se naknadno poveća fer vrijednost dužničkog instrumenta, koji je klasificiran kao raspoloživ za prodaju, i ako se povećanje može objektivno povezati uz događaj nastao nakon što je gubitak od umanjena vrijednosti priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, gubitak od umanjena vrijednosti se ukida kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i iskazuje u okviru 'ostali dobiti-neto'.

2.10 Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti uključuju forward ugovore u stranoj valuti za zaštitu od novčanih tokova, početno se priznaju u bilanci po trošku, a naknadno mjere po njihovoj fer vrijednosti. Dobici i gubici nastali po prognoziranoj transakciji priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u istom razdoblju u kojem prognozirana transakcija utječe na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

2.11 Najmovi

Najmovi u kojima Grupa ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

Grupa unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu. Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Grupa snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine, ovisno o tome što je niže.

Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna stopa na preostalo financijsko stanje. Odgovarajuće obveze po najmovima, umanjene za financijske troškove, uključuju se u ostale dugoročne obveze. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja najma kako bi se dobila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze za svako razdoblje. Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se u kraćem vremenu od vijeka upotrebe ili trajanju najma.

2.12 Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. Sitni inventar i alati u potpunosti se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 Potraživanja od kupaca, depozita i kredita

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Depoziti su iznosi koji se drže kod banke s rokom naplate od 3 mjeseca nadalje. Ako se naplata očekuje unutar 1 godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkoročne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugoročne imovine.

Potraživanja od kupaca, depozita i kredita početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti.

2.14 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

2.15 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih i povlaštenih dionica. Povlaštene dionice ne mogu se otkupiti i pretvoriti u redovne dionice. Povlaštene dionice nose dividendu u iznosu od 1 kune po dionici više od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavnici koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica ili njihovog ponovnog izdavanja, prodaje. Kada se takve dionice kasnije ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavnici koja se može pripisati dioničarima Društva.

2.16 Posudbe

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

Naknade koje se plaćaju pri ugovaranju kredita priznaju se kao troškovi transakcije zajma do mjere u kojoj je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen. U tom slučaju, naknada se odgađa do povlačenja. Ukoliko ne postoje dokazi da je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen, naknada se kapitalizira kao plaćanje unaprijed za usluge likvidnosti te se amortizira tijekom razdoblja trajanja zajma na koji se odnosi.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar 1 godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se prikazuje unutar dugoročnih obveza.

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

2.18 Tekući i odgođeni porez na dobit

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

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

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

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika. Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se na privremene razlike nastale temeljem ulaganja u podružnice i pridružena društva, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Grupe, te postoji vjerojatnost da se privremena razlika neće ukinuti u doglednoj budućnosti.

2.19 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19 Primanja zaposlenih (nastavak)

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kad Grupa prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzela obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana, bez mogućnosti da od njega odustane. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

2.20 Rezerviranja

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

Gdje postoje određene slične obveze, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban izljev sredstava određuje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini. Rezerviranje se priznaje čak iako je vjerojatnost izljeva sredstava u odnosu na bilo koju stavku koja se nalazi u istoj kategoriji obveza mala.

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

2.21 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge u hotelima, kampovima i ugostiteljskim objektima tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost i nakon eliminacije prodaje unutar Grupe.

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.21 Priznavanje prihoda (nastavak)

(a) Prihodi od usluga

Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Prihodi od ugovora s fiksnom cijenom za usluge općenito se priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene prema pravocrtnoj metodi tijekom razdoblja trajanja ugovora s turističkim agencijama i turoperatorima. Prihodi od izvršenih usluga individualnim gostima koji plaćaju kreditnim karticama – provizije po kreditnim karticama priznaje se kao umanjenje prihoda.

(b) Prihodi od najma

Prihodi od usluga najma priznaju se u razdoblju u kojem su usluge pružene, korištenjem pravocrtne metode tijekom razdoblja ugovora s najmodavcima.

(c) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Grupa umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od zajmova čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

(d) Prihodi od dividendi

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

2.22 Raspodjela dividendi

Raspodjela dividendi dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioničara Društva.

2.23 Zarada po dionici

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

2.24 Porez na dodanu vrijednost

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

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Grupa nema formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavljaju Uprave u pojedinim društvima u sastavu Grupe.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

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

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu, novčanih depozita (bilješke 21 i 24) i dugoročnog duga (bilješka 28) iskazana je eurima. Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Grupa samo povremeno koristi derivativne instrumente.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% (2011.: 2%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja bila bi 667 tisuća kuna (2011.: 1.978 tisuća kuna) niža/viša, uglavnom kao rezultat (negativnih)/ pozitivnih tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja od kupaca, danih depozita i kredita, obveza prema dobavljačima, posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

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

Grupa ima imovinu koja ostvaruje prihod od kamata (bilješke 21 i 24), prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovise o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz dugoročnih kredita (bilješka 28). Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupu riziku fer vrijednosti kamatne stope.

Grupa ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

Posudbe su odobrene po promjenjivim stopama (uglavnom eskontna stopa i 3-m EURIBOR) i izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi se kamatna stopa na posudbe povećala/smanjila za 1 postotni bod (2011.: 1 postotni bod), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit nakon oporezivanja za godinu bio bi 147 tisuća kuna niža/viša (2011.: dobit nakon oporezivanja bila bi 175 tisuće kuna niža/viša); kao rezultat višeg/nizjeg troška kamata na posudbe.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi kamatne stope na depozite bile 1 postotni bod više/(niže) (2011.: 0,48% postotna boda) , a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi 996 tisuća kuna (2011.: 663 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat višeg/nizjeg prihoda od kamata na depozite s promjenjivim stopama.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM(nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(iii) Rizik ulaganja u vrijednosne papire

Grupa posjeduje vlasničke vrijednosnice i izložena je riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnica koje kotiraju na burzi, a koje su klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Grupa nije izložena riziku promjena cijene roba (npr. nafte ili zlata) zbog prirode poslovanja Grupe. Grupa ulaže u vrijednosnice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi (ZSE).

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine, ako bi se indeksi navedene burze smanjili/povećali za 16,63% za 2012. i 4,59% za 2011. godinu (koliko je bilo prosječna promjena indeksa ZSE), a uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni i uz pretpostavku da su se svi glavnički instrumenti Grupe kretali u skladu s povijesnom korelacijom s indeksom, rezerve u okviru kapitala i ostali sveobuhvatni prihodi bi bili 1.117 tisuća kuna (2011.: 362 tisuće kuna) (manji)/veći kao rezultat (gubitka)/dobitaka na financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju.

b) Kreditni rizik

Grupa nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Grupe osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Potraživanja su uglavnom osigurana putem primljenih predujmova i hipotekom na nekretninama. Rezerviranja za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja učinjen je po osnovi procjene kreditnog rizika. Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Vrijednost svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti. Kreditni rizik koji se odnosi na potraživanja po kreditima sveden je na minimum. Grupa primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novčane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka. Grupa ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. Vidi bilješku 17b i 23 za daljnji opis kreditnog rizika.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (bilješka 24), osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija (bilješka 28) i sposobnost podmirenja svih obveza. Uprave dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza.

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze Grupe na datum bilance prema ugovorenim dospijećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove. Iznosi unutar 12 mjeseci se ne razlikuju od iznosa knjigovodstvene vrijednosti jer diskontiranje nema značajnog utjecaja, osim posudbi.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

	Do 1 godine	Između 1-2 godina	Između 2 i 5 godina	Preko 5 godina
Na dan 31. prosinca 2012.				
Dobavljači i ostale obveze	37.338	-	-	-
Posudbe	21.410	10.885	31.289	4.241
Ukupno obveze (ugovorena dospijeca)	58.748	10.885	31.289	4.241
Na dan 31. prosinca 2011.				
Dobavljači i ostale obveze	27.543	-	-	-
Posudbe	19.850	12.142	31.665	14.180
Ukupno obveze (ugovorena dospijeca)	47.393	12.142	31.665	14.180

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Grupe prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Grupe da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala.

Kako bi održala ili uskladila strukturu kapitala, Grupa može mijenjati iznos dividendi koje se isplaćuju vlasniku, izvršiti povrat kapitala vlasniku, povećati iznos temeljnog kapitala ili prodati imovinu kako bi smanjilo zaduženost. Društva u sastavu Grupe se brinu da održi visinu kapitala koja ne smije biti manja od 200 tisuća kuna za dionička društva sukladno Zakonu o trgovačkim društvima.

3.3 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Grupa koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu. Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Grupi za slične financijske instrumente.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)*Hijerarhija fer vrijednosti*

MSFI 7 utvrđuje hijerarhiju tehnika procjene vrijednosti na temelju vidljivosti ili nevidljivosti inputa. Vidljivi inputi odražavaju tržišne podatke iz neovisnih izvora; nevidljivi inputi odražavaju tržišne pretpostavke Grupe. Ove dvije vrste inputa stvaraju sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

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

Sljedeća tabela prikazuje sredstva mjerena po fer vrijednosti na dan:

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2012.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
- vlasničke vrijednosnice	6.719	-	-	6.719
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka				
- vlasničke vrijednosnice	126	-	-	126
Ukupno imovina	6.845	-	-	6.845
Stanje 31. prosinca 2011.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
- vlasničke vrijednosnice	9.854	-	-	9.854
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka				
- vlasničke vrijednosnice	142	-	-	142
Ukupno imovina	9.996	-	-	9.996

Investicijske vrijednosnice raspoložive za prodaju u iznosu od 120 tisuća kuna (2011.: 120 tisuća kuna) su nekotirane i iskazuju se po trošku. Navedeno društvo predstavlja strateško ulaganje čija se fer vrijednost ne može pouzdano mjeriti. Ne postoje slična društva i nije bilo raspodjele dobiti članovima te procjenu fer vrijednosti nije moguće napraviti.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

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

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

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

Rukovodeći se povijesnim činjenicama, a sukladno mišljenjima tehničkog odjela, za građevinske objekte usuglašen je stav menadžmenta o korisnom vijeku upotrebe od 10-25 godina. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva kako je prikazano u bilješci 2.5.

Korisni vijek uporabe nekretnine, postrojenja i opreme bit će periodično preispitan da li postoje okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

Kada bi korisni vijek uporabe nekretnina, postrojenja i opreme bio 10% duži/kraći, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi viša/niša, a neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi viša za 8.833 tisuće kuna/niša za 10.795 tisuća kuna (2011.: neto dobit i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bili bi 7.895 tisuća kuna viši/9.650 tisuća kuna niži).

(b) Vlasništvo nad zemljištem

Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu: ZTZ) stupio na snagu 01. kolovoza 2010. godine propisao je obvezu trgovačkih društava da u roku od šest mjeseci od dana stupanja na snagu toga Zakona (do 1. veljače 2011. godine) podnesu odgovarajuće zahtjeve vezano za zemljišta. Uredbe kojima se detaljnije uređuju pitanja načina postupanja po ZTZ-u objavljene su 28. siječnja 2011. godine. Dana 31. siječnja 2011. godine Društvo je nadležnim tijelima podnijelo odgovarajuće zahtjeve u svezi s nekretninama na koje se primjenjuje navedeni Zakon. Tijekom 2011. i 2012. godine Društvo je u pokrenutim postupcima, a prema zahtjevima i/ili uputama nadležnih tijela dostavljalo dodatna očitovanja, dokumentaciju, izrađivalo prijedloge parcelacija i drugo. Do 31. prosinca 2012. godine postupak odobravanja koncesija nije pravomoćno okončan. Za detaljnije obrazloženje -vidi bilješku 30.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Temeljem upravljačkog pristupa MSFI-a 8, poslovni segmenti iskazuju se u skladu s internim izvještavanjem prema Upravi Grupe čija funkcija je donošenje glavnih poslovnih odluka te je odgovorna za alokaciju resursa na izvještajne segmente i ocjenu njihovih rezultata.

Grupa prati svoje poslovanje po vrstama usluga koje pruža i to u tri glavna poslovna segmenta: hoteli i apartmani, kampovi te ostali poslovni segmenti. Ostali poslovni segmenti obuhvaćaju usluge turističkih agencija, “à la carte” usluge, usluge marine, usluge najamnina, usluge sporta i rekreacije i ostale slične usluge.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima koje se dostavljaju Upravi Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	426.097	95.407	40.234	561.738
Inter-segmentalni prihodi	(481)	-	(25.191)	(25.672)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	425.616	95.407	15.043	536.066
Prepravljen EBITDA	146.240	53.092	10.258	209.590
Amortizacija (bilješka 15 i 16)	99.203	12.710	9.912	121.825
Porez na dobit	-	-	-	289
Udjel u pridruženom društvu	-	-	-	715
Ukupno imovina	1.177.227	164.316	74.036	1.415.579
Ulaganje u pridruženo društvo	-	-	-	1.487
Ukupno obveze	73.853	1.514	1.230	76.597

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	411.361	90.052	40.726	542.139
Inter-segmentalni prihodi	(463)	-	(25.183)	(25.646)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	410.898	90.052	15.543	516.493
Prepravljen EBITDA	141.953	47.547	13.000	202.500
Amortizacija (bilješka 15 i 16)	84.455	13.550	10.882	108.887
Porez na dobit	-	-	-	18.218
Udjel u dobitku u nekonsolidiranoj podružnici	-	-	-	130
Ukupno imovina	1.102.861	172.198	82.118	1.357.177
Ulaganje u nekonsolidiranoj podružnici	-	-	-	772
Ukupno obveze	87.798	1.027	1.358	90.183

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje prepravljene EBITDA s dobiti prije poreza je sljedeće:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prepravljene EBITDA po segmentima	199.332	189.500
EBITDA po ostalim segmentima	10.258	13.000
Ukupno segmenti	209.590	202.500
Amortizacija	(121.825)	(108.887)
Udjel u pridruženom društvu	715	130
Prihodi od kamata	78	78
Prihodi od dividendi	382	387
Ostali rashodi	(3)	(2)
Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine	(36)	(7.831)
Neto pozitivne tečajne razlike – ostalo	925	715
Vrijednosno usklađenje potraživanja po kreditu	-	(166)
Promjena u fer vrijednosti financijske imovine	(16)	(30)
Financijski prihodi - neto	3.266	6.375
Dobit prije poreza	93.076	93.269

Grupa koristi interna managerska izvješća po djelatnostima/proizvodima gdje je pokazatelj uspješnosti poslovanja predstavlja prepravljena EBITDA (zarada prije poreza, kamata i amortizacije).

Usklađenje imovine i obveza po segmentima s imovinom i obvezama Grupe kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2012.</u>		<u>2011.</u>	
	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>
Imovina/Obveze po segmentima	1.341.543	75.367	1.275.059	88.825
Imovina/Obveze po ostalim segmentima	74.036	1.230	82.118	1.358
Nealocirano:	189.382	56.002	217.322	41.806
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6.839	-	9.974	-
Dani krediti i depoziti	124.927	-	126.746	-
Novac i novčani ekvivalenti	8.833	-	57.651	-
Udio u pridruženom društvu	1.487	-	772	-
Ostala potraživanja	47.296	-	22.179	-
Rezerviranje	-	2.000	-	1.500
Obveze poreza na dobit	-	-	-	5.124
Ostale obveze	-	54.002	-	35.182
Ukupno	1.604.961	132.599	1.574.499	131.989

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Grupa svoje usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj.

Prihodi od prodaje Grupe mogu se također razlikovati prema geografskoj pripadnosti kupaca.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje usluga:		
Prihodi od prodaje u zemlji	71.011	90.496
Prihodi od prodaje u inozemstvu	465.055	425.997
	<u>536.066</u>	<u>516.493</u>

Prihodi od prodaje u inozemstvu, prema ostvarenom broju noćenja mogu se razvrstati na sljedeća učešća:

Prihodi od prodaje u inozemstvu	<u>2012.</u>	<u>%</u>	<u>2011.</u>	<u>%</u>
Njemačka	99.158	21,32	90.012	21,13
Rusija	90.613	19,48	82.560	19,38
Austrija	45.067	9,69	43.369	10,18
Italija	27.818	5,98	35.154	8,25
Slovenija	27.524	5,92	28.049	6,58
Nizozemska	26.913	5,79	24.936	5,85
Češka	19.284	4,15	20.164	4,73
Ostalo	128.678	27,67	101.753	23,90
	<u>465.055</u>	<u>100,00</u>	<u>425.997</u>	<u>100,00</u>

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Naplate šteta s temelja osiguranja	1.133	1.197
Prihodi od kamata	78	78
Prihodi od dividendi	382	387
Ostali prihodi	784	298
	<u>2.377</u>	<u>1.960</u>

BILJEŠKA 7 – TROŠAK MATERIJALA I USLUGA

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal		
Utrošene sirovine i materijal	53.253	51.702
Utrošena energija i voda	36.056	37.210
Trošak sitnog inventara	6.129	3.527
	95.438	92.439
Vanjske usluge		
Usluge održavanja	18.561	18.396
Usluge pranja i čišćenja	8.941	8.881
Usluge zabave i animacije	5.695	6.317
Telekomunikacijske i ostale prijevozne usluge	2.428	2.249
Reklama i propaganda	5.805	6.200
Komunalne usluge	4.128	4.154
Najamnine	1.291	1.425
Ostale usluge - povezana društva (bilješka 32)	9.967	6.407
Ostale usluge	5.931	4.271
	62.747	58.300
	158.185	150.740

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće	71.969	71.516
Troškovi mirovinskog osiguranja	20.589	20.509
Troškovi zdravstvenog osiguranja	14.393	15.932
Ostali doprinosi i porezi na plaće	15.122	14.288
Trošak otpremnina	2.957	114
Ostali troškovi zaposlenih /i/	9.451	9.323
	134.481	131.682
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	1.009	958

/i/ Ostale troškove zaposlenih čine naknade i troškovi prijevoza, jubilarne nagrade i slično te naknade za rad po ugovorima.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Komunalne i slične naknade i doprinosi	19.732	19.813
Profesionalne usluge	3.973	3.742
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	709	831
Naplata prethodno otpisanih potraživanja	(105)	(278)
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 29)	500	-
Bankarske usluge	1.493	1.489
Premije osiguranja	2.787	2.934
Putovanja i reprezentacija	921	1.015
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	36	7.831
Ostalo	5.961	3.860
	<u>36.007</u>	<u>41.237</u>

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI - NETO

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	241	172
Neto pozitivne tečajne razlike -ostalo	925	715
Promjene u fer vrijednost financijske imovine - neto	(16)	(30)
	<u>1.150</u>	<u>857</u>

BILJEŠKA 11 – FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata na novčane depozite	6.482	5.850
Ostali financijski prihodi	484	254
Neto pozitivne tečajne razlike	-	2.470
	<u>6.966</u>	<u>8.574</u>
Financijski rashodi		
Rashodi od kamata	(3.656)	(2.199)
Neto negativne tečajne razlike	(44)	-
	<u>(3.700)</u>	<u>(2.199)</u>
Financijski prihodi – neto	<u>3.266</u>	<u>6.375</u>

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	93.076	93.269
Porez na dobit (20%)	18.615	18.654
Učinak neoporezivih prihoda	(1.679)	(697)
Učinak reinvestirane dobiti	(18.560)	-
Učinak porezno nepriznatih rashoda	1.423	1.766
Porezni gubici za koje nije priznata odgođena porezna imovina (podružnica Hoteli Croatia)	490	-
Porezne olakšice za područja posebne državne skrbi (podružnice Hoteli Croatia) /i/	-	(1.505)
Trošak poreza na dobit	<u>289</u>	<u>18.218</u>
Uplaćeni predujam poreza na dobit	(17.849)	(13.094)
Obveza poreza na dobit	-	5.124
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	17.560	-
Efektivna stopa poreza	0,31%	19,48%

/i/ Pravo na poreznu olakšicu Podružnica ostvaruje sukladno Zakonu o područjima posebne državne skrbi te Pravilnika o načinu ostvarivanja porezne olakšice obveznika poreza na dobit na područjima posebne državne skrbi. U 2011. godini Podružnica je iskoristila maksimalnu poreznu olakšicu u iznosu od 200 tisuća EUR-a. U 2012. godini Podružnica zbog poreznih gubitaka nije koristila porezne olakšice. Tijekom 2012. godine Podružnica je zaprimilo rješenje Ministarstva regionalnog razvoja i fondova Europske unije prema kojemu je smanjena olakšica korištena u 2011. godini, što je rezultiralo većom poreznom obvezom za 2011. godinu u iznosu od 760 tisuća kuna. Podružnica je podmirila obvezu Poreznoj Upravi i umanjila zadržanu dobit.

Sukladno članku 6. st. 1. točka 6. Zakona o porezu na dobit Uprava Društva je odlučila reinvestirati dobit razdoblja i povećati temeljni kapital za 93 milijuna kuna u 2013. godini sukladno posebnim propisima.

Vremenske razlike na temelju kojih dolazi do odgođenog oporezivanja nisu materijalno značajne, te se, sukladno tome, priznavanje poreznih stavki ne drži nužnim.

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije društava u okviru Grupe u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne.

Do sada Porezna uprava je izvršila porezni nadzor prijave poreza na dobit i poreza na dodanu vrijednost Društva za 2003., 2004., 2005. i 2008. godinu. U aktualnom momentu ne postoji nikakva zaostala porezna obveza.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit koja pripada dioničarima Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem dionica (redovnih i povlaštenih), bez redovnih i povlaštenih dionica koje su kupljene od strane Društva i drže se kao vlastite dionice (bilješka 25).

	2012.		
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Povlaštene dionice	Redovne dionice	Ukupno
Objavljena dividenda plaćena tijekom godine	9.666	48.886	58.552
Neraspodijeljena dobit prije neplaćene kumulativne dividende od povlaštenih dionica za tekuću godinu	5.643	28.850	34.493
Dobit za godinu koja pripada dioničarima Društva	15.309	77.736	93.045
Prosječni ponderirani broj dionica bez vlastitih dionica	105.000	536.848	
Raspodijeljena zarada	92,06	91,06	
Neraspodijeljena zarada	53,74	53,74	
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	145,80	144,80	

	2011.		
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Povlaštene dionice	Redovne dionice	Ukupno
Objavljena dividenda plaćena tijekom godine	9.666	48.886	58.552
Neraspodijeljena dobit prije neplaćene kumulativne dividende od povlaštenih dionica za tekuću godinu	2.551	13.042	15.593
Dobit za godinu koja pripada dioničarima Društva	12.217	61.928	74.145
Prosječni ponderirani broj dionica bez vlastitih dionica	105.000	536.848	
Raspodijeljena zarada	92,06	91,06	
Neraspodijeljena zarada	24,29	24,29	
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	116,35	115,35	

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici za 2012. i 2011. godinu jednaka je osnovnoj zaradi po dionici, budući da Grupa nije imala konvertibilnih instrumenata i opcijskih dionica tijekom obje godine.

BILJEŠKA 14 – DIVIDENDA PO DIONICI

Do dana izdavanja izvještaja Uprava i Nadzorni odbor Društva nisu predložili dividendu. Dividenda će biti računovodstveno iskazana nakon što ju dioničari odobre na svojoj redovnoj godišnjoj Skupštini.

Na dan 31. prosinca 2012. obveza za neisplaćenu dividendu društava unutar Grupe iznosi 3.280 tisuća kuna (2011.: 964 tisuća kuna) prikazana je kao obveza za dividendu u okviru stavke “dobavljači i ostale obveze” (bilješka 27).

BILJEŠKA 15 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostala sredstva	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.					
Nabavna vrijednost	2.448.148	334.274	30.606	411	2.813.439
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.096.640)	(279.535)	(22.564)	-	(1.398.739)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.351.508	54.739	8.042	411	1.414.700
Za godinu koja je završila 31. prosina 2011.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.351.508	54.739	8.042	411	1.414.700
Povećanja	48.240	7667	264	8.068	64.239
Prodaja i umanjenje vrijednosti	(7.775)	(218)	-	-	(7.993)
Amortizacija (bilješka 31)	(91.029)	(15.146)	(2.382)	-	(108.557)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.300.944	47.042	5.924	8.479	1.362.389
Stanje 31. prosinca 2011.					
Nabavna vrijednost	2.469.692	326.820	30.870	8.479	2.835.861
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.168.748)	(279.778)	(24.946)	-	(1.473.472)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.300.944	47.042	5.924	8.479	1.362.389
Za godinu koja je završila 31. prosina 2012.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.300.944	47.042	5.924	8.479	1.362.389
Povećanja	159.411	31.731	2.527	(5.457)	188.212
Prodaja i umanjenje vrijednosti	(726)	(125)	-	-	(851)
Amortizacija (bilješka 31)	(99.598)	(19.697)	(2.154)	-	(121.449)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.360.031	58.951	6.297	3.022	1.428.301
Stanje 31. prosinca 2012.					
Nabavna vrijednost	2.628.270	347.166	33.397	3.022	3.011.855
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.268.239)	(288.215)	(27.100)	-	(1.583.554)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.360.031	58.951	6.297	3.022	1.428.301

Povećanja unutar „Zemljišta i građevinskih objekata“ odnosi se na razne građevinske radove u hotelima i kampovima koji su dovršeni u 2012. odnosno 2011. godini.

Na dan 31. prosinca 2012. godine neto knjigovodstvena vrijednost građevinskih objekata založenih kao jamstvo za naplatu kredita (bilješka 28) iznosi 312.832 tisuće kuna (2011.: 329.176 tisuća kuna).

BILJEŠKA 15 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA(nastavak)

U 2012. godini, učinak primjene novih amortizacijskih stopa u podružnici, koje se temelje na novom procijenjenom korisnom vijeku imovine, rezultirao je više obračunatom amortizacijom u iznosu od 15.581 tisuću kuna.

Grupa je u 2011. godini izvršila procjenu nadoknadive vrijednosti hotela Parentium nakon faze djelomičnog rušenja, a prije izvođenja radova na rekonstrukciji u svrhu stjecanja kategorije četiri zvjezdice. Na temelju navedenog utvrđeno je da knjigovodstvena vrijednost građevine premašuje nadoknadivu vrijednost za 7.775 tisuća kuna, te je evidentirano umanjenje u spomenutom iznosu.

Knjigovodstvena vrijednost nekretnine, postrojenja i opreme Grupe, koja se nalazi u operativnom najmu je sljedeća:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	108.952	108.735
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(67.630)	(63.129)
Amortizacija za godinu	(3.972)	(4.500)
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>37.350</u>	<u>41.106</u>

Operativni najam se odnosi na najam zemljišta, poslovnih prostora i ugostiteljskih objekta.

Tijekom 2012. godine Grupa je ostvarila prihod od najma u iznosu od 21.546 tisuća kuna (2011.: 21.821 tisuća kuna). Tijekom godine nije bilo direktnih operativnih troškova koji su proizašli iz upotrebe ove imovine osim troška amortizacije.

Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Grupa najmodavac. Budući minimalni primici za operativni najam su sljedeći:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	18.791	18.012
Od 2 - 5 godina	73.968	71.390
Preko 5 godina	-	171
	<u>92.759</u>	<u>89.573</u>

U 2012. i 2011. godini nije bilo prihoda od najamnina koji su evidentirani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Ugovori su sklopljeni na razdoblje od 1 do 5 godina. Svi ugovori o najmu su obnovljivi i postojeći najmoprimci imaju pravo prvenstva kod produženja ugovora o najmu. Ne postoji opcija kupovine.

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA*(u tisućama kuna)*

	<u>Softver</u>
Stanje 1. siječnja 2011.	
Nabavna vrijednost	13.423
Akumulirana amortizacija	<u>(12.551)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	872
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	872
Povećanja	142
Amortizacija	<u>(330)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	684
Stanje 31. prosinca 2011.	
Nabavna vrijednost	13.564
Akumulirana amortizacija	<u>(12.880)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	684
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	684
Povećanja	533
Amortizacija	<u>(376)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	841
Stanje 31. prosinca 2012.	
Nabavna vrijednost	14.098
Akumulirana amortizacija	<u>(13.257)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	841

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 17a – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

	Kredit i potraživanja	Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2012.				
Imovina na datum bilance				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	6.839	6.839
Kupci i ostala potraživanja	7.675	-	-	7.675
Dani depoziti i krediti	124.927	-	-	124.927
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-	126	-	126
Novac i novčani ekvivalenti	8.833	-	-	8.833
Ukupno	141.435	126	6.839	148.400
	Kredit i potraživanja	Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2011.				
Imovina na datum bilance				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	9.974	9.974
Kupci i ostala potraživanja	7.937	-	-	7.937
Dani depoziti i krediti	126.746	-	-	126.746
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-	142	-	142
Novac i novčani ekvivalenti	57.651	-	-	57.651
Ukupno	192.334	142	9.974	202.450

Gornji iznosi kredita i potraživanja predstavljaju maksimalnu izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost kredita i potraživanja približna je njenoj fer vrijednosti s obzirom na kratkoročno dospijeće.

	2012.	2011.
Obveze na dan bilance-po amortizacijskom trošku	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobavljači i ostale obveze	37.338	27.543
Posudbe	57.443	68.217
	94.781	95.760

BILJEŠKA 17b – KREDITNA KVALITETA FINANCIJSKE IMOVINE

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja		
Stari kupci koji plaćaju unutar dospjeća	415	90
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	<u>40</u>	<u>28</u>
	455	118
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Depoziti i krediti		
Financijske institucije	124.530	126.707
Stari kupci koji plaćaju unutar dospjeća	<u>397</u>	<u>39</u>
	124.927	126.746
Novac u banci	8.830	57.645

U posljednjoj godini za niti jedno financijsko sredstvo koje je potpuno nadoknadivo nisu mijenjani uvjeti.

Financijske institucije čine domaće banke koje nemaju rejting, međutim njihove matične banke u inozemstvu imaju rejting BBB+, AA+ i A (S&P).

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U PRIDRUŽENO DRUŠTVO

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	772	642
Neto dobiti u pridruženom društvu	<u>715</u>	<u>130</u>
Na kraju godine	<u>1.487</u>	<u>772</u>

Pridruženo društvo, koje ne kotira na burzi, je sljedeće:

(u tisućama kuna)

2012.					
<u>Naziv</u>	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Prihod /i/</u>	<u>Dobit</u>	<u>% udjela u vlasništvu</u>
Jadranski luksuzni hoteli d.o.o. Dubrovnik	15.176	15.966	20.888	1.532	46,66
2011.					
<u>Naziv</u>	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Prihod /i/</u>	<u>Dobit</u>	<u>% udjela u vlasništvu</u>
Excelsa Hoteli d.o.o. Cavtat	2.446	1.144	6.319	247	52,55

/i/ Prihod iz internih odnosa s Grupom iznose 3.952 tisuća kuna (2011. : 3.362 tisuća kuna).

Na temelju Društvenog ugovora o osnivanju od 16. siječnja 2009. godine, Matično društvo Plava Laguna d.d. zajedno s povezanim društvima Hoteli Croatia d.d., Cavtat, Excelsa Nekretnine d.d., Atlas Hotel Odisej d.o.o. i Grand Villa Argentina d.d., je osnovalo društvo Excelsa Hoteli d.o.o. za trgovinu, ugostiteljstvo i usluge. Temeljni kapital osnovanog društva iznosi 2.040 tisuća kuna. Tijekom 2012. godine sklopljen je ugovor o pripajanju, temeljem kojeg se društvo Jadranski luksuzni hoteli d.o.o. pripaja društvu Excelsa hoteli d.o.o. kao društvu preuzimatelju. Danom upisa u sudski registar društvo preuzimatelj mijenja svoj naziv u Jadranski luksuzni hoteli d.o.o. za trgovinu, ugostiteljstvo i usluge. Poslovni udio Plava laguna Grupe nakon izvršenih statusnih promjena iznosi 46,66%, dok se udio u glasačkim pravima mijenja i iznosi 28,54%.

Udio Grupe u temeljnom kapitalu društva djelomično je plaćen, a preostala obveza iznosi 580 tisuća kuna (bilješka 27). Ovo društvo pruža Grupi računovodstvene, marketinške i informatičke usluge (bilješke 7).

Excelsa Hoteli d.o.o., Cavtat nije konsolidiran u financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine jer njegova neto imovina, ukupni prihodi i dobit nisu bili materijalni u odnosu na neto imovinu, ukupne prihode i dobit Grupe.

BILJEŠKA 19 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	<u>Vlasništvo</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Istarska kreditna banka Umag d.d., Umag	3,63%	5.539	9.024
Ulaganja u trgovačka društva	/i/	1.300	950
		6.839	9.974

/i/ Ulaganja su manja od 1% u vlasničkoj glavnici pojedinih društava (IRTA d.o.o. 11,1%).

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	9.974	11.765
Revalorizacijski gubici (bilješka 26)	(3.135)	(1.791)
Na kraju godine	6.839	9.974

Ulaganja raspoloživa za prodaju uključuju sljedeće:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Vlasničke vrijednosnice - kotirane	6.719	9.854
Vlasničke vrijednosnice - nekotirane	120	120
Na kraju godine	6.839	9.974

Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju koja ne kotira na burzi iskazana po metodi troška. Sva financijska imovina raspoloživa za prodaju je denominirana u kunama.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 20 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kotirane dionice	126	142
	126	142

Ukupna ulaganja predstavljaju manje od 5% dioničkog kapitala banaka. Svi iznosi klasificirani su po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka prilikom početnog priznavanja.

BILJEŠKA 21 – DANI DEPOZITI I KREDITI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	661	303
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja po kreditu	(264)	(264)
Kredit - neto	397	39
Dani depoziti	124.530	126.707
Kratkoročni dio	124.927	126.746

Depoziti su oročeni uz kamatnu stopu od 2,0%-4,0% (2011.: 2,9%-4,8%). Krediti su osigurani hipotekom nad nekretninama i ugovoreni uz kamatnu stopu od 7,25% -8,5% (2011.: 7,25% -8,5%). Knjigovodstvena vrijednost kredita i depozita približna je njihovoj fer vrijednosti.

Knjigovodstvena vrijednost danih depozita i kredita po valutama je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	397	39
Euro	124.530	126.707
	124.927	126.746

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 22 – ZALIHE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal	3.789	3.621
Sitan inventar, auto gume i rezervni dijelovi	13	162
	<u>3.802</u>	<u>3.783</u>

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	3.224	2.696
Potraživanja od kupaca-povezana društva (bilješka 32)	377	102
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	5.132	1.979
Potraživanja od posrednika – agencija	-	3.946
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(1.605)	(1.012)
Potraživanja od kupaca-neto	7.128	7.711
Potraživanje za kamatu	10	6
Obračunati nefakturirani prihodi	537	220
<i>Ukupno financijska imovina</i>	<u>7.675</u>	<u>7.937</u>
Potraživanja od državnih institucija	2.609	2.658
Potraživanja za više plaćeni PDV	3.241	2.859
Predujmovi dobavljačima	220	268
Ostala potraživanja	663	799
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja	(2.163)	(2.163)
	<u>12.245</u>	<u>12.358</u>

Promjene na rezerviranjima za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	3.175	3.249
Povećanje	709	434
Naplata	(105)	(278)
Otpis	(11)	(230)
Stanje 31. prosinca	<u>3.768</u>	<u>3.175</u>

Većina potraživanja od kupaca za koji postoji ispravak vrijednosti su utužena. Ishod postupka vezanog za utužena potraživanja ne može se sa sigurnošću predvidjeti, niti se može predvidjeti u kojoj mjeri će ista biti naplaćena.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Rezerviranja za umanjene vrijednosti kupaca i ostalih potraživanja učinjena su temeljem procjene kreditnog rizika. Vrijednost svih kupaca i potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca – bruto:		
Nedospjeli i neispravljeni	455	118
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	6.673	7.593
Potraživanja koja su dospjela i ispravljena	<u>1.605</u>	<u>1.012</u>
	8.733	8.723

Na dan 31. prosinca 2012. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 6.673 tisuće kuna (2011.: 7.593 tisuće kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospijeca tih potraživanja su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	98	2.072
Jedan do dva mjeseca	1.616	194
Dva do tri mjeseca	23	655
Više od tri mjeseca do 1 godine	<u>4.936</u>	<u>4.672</u>
	6.673	7.593

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Euro	4.801	5.431
Kuna	<u>2.874</u>	<u>2.506</u>
	7.675	7.937

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost svake stavke navedenih potraživanja. Potraživanja su uglavnom osigurana putem primljenih predujmova i hipotekom na nekretninama. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja odgovara njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 24 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Žiro računi i tekući računi	2.095	1.254
Devizni računi	5.858	903
Blagajna	3	6
Oročeni depoziti	877	55.488
	<u>8.833</u>	<u>57.651</u>

Depoziti su oročeni s mogućnošću razročenja. Naime, Grupa može tražiti isplatu depozita djelomično ili u cijelosti i prije isteka roka, najmanje tri dana prije isplate. Kamatna stopa se kreće od 2,0%-4,0% (2011.:3,20%-4,8%). Kamatna stopa za sredstva na žiro i ostalim tekućim računima je 0,20% (2011.: 0,20%).

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenta Grupe po valutama je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	2.098	1.260
Euro	6.668	56.150
Ostalo	67	241
	<u>8.833</u>	<u>57.651</u>

BILJEŠKA 25 – DIONIČKA GLAVNICA

Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2012. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan nominalni iznos (kn)	Udio u temeljnem kapitalu %
Vlasništvo nad redovnim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	438.899	790.018.200	80,34
Deutsche Bank Trust Company Americas	23.939	43.090.200	4,38
Trezorske dionice /i/	9.120	16.416.000	1,67
Ostale pravne i fizičke osobe	74.360	133.848.000	13,61
	546.318	983.372.400	100,00
Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	105.000	105.000.000	100,00
Ukupno		1.088.372.400	

Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2011. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan nominalni iznos (kn)	Udio u temeljnem kapitalu %
Vlasništvo nad redovnim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	438.899	790.018.200	80,34
Deutsche Bank Trust Company Americas	23.939	43.090.200	4,38
Trezorske dionice /i/	9.470	17.046.000	1,73
Ostale pravne i fizičke osobe	74.010	133.218.000	13,55
	546.318	983.372.400	100,00
Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	105.000	105.000.000	100,00
Ukupno		1.088.372.400	

BILJEŠKA 25 – DIONIČKI KAPITAL (nastavak)

Temeljni kapital Društva u iznosu od 1.088.372 tisuće kuna, podijeljen je na 546.318 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti od 1.800,00 kuna, te 105.000 povlaštenih dionica serije "B", na ime, svaka u nominalnom iznosu od 1.000,00 kn. Sve dionice su u cijelosti uplaćene. Uz redovnu dividendu koja je objavljena i plaćena na redovne dionice, povlaštene dionice nose pravo na fiksnu godišnju povlaštenu dividendu u iznosu od 1 kune po dionici i nemaju pravo glasa. Povlaštene dionice imaju pravo prvenstva na podmirenje prilikom likvidacije Društva.

/i/ Trezorske dionice sastoje se od 9.120 (2011.: 9.470) vlastitih dionica koje su otkupljivane u razdoblju od 1997. do 2002. godine po pojedinačnim cijenama od 718,70 do 1.516,50 kuna, posredstvom brokerske kuća. Dobici i gubici kod kupovine i prodaje vlastitih dionica evidentirani su u okviru kapitalnih rezervi i iznose 5.149 tisuća kuna dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine.

Tijekom 2012.godine 350 trezorskih dionica izdvojeno je na poseban račun kod Središnjeg klirinško depozitarnog društva, temeljem Ugovora o povjereništvu za primanje dionica i doplate u novcu, a u svrhu provođenja pripajanja društva Hotel Bonavia d.d društvu preuzimatelju Plava laguna d.d., sa danom 1.siječnja 2013.godine

BILJEŠKA 26 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zakonske rezerve	42.204	40.675
Ostale rezerve	33.867	91.483
Zadržana dobit	298.369	211.207
	374.440	343.365
Promjene na rezervama:		
Zakonske rezerve		
Na početku godine	40.675	37.984
Prijenos iz zadržane dobiti	1.529	2.691
Na kraju godine	42.204	40.675
Ostale rezerve		
Na početku godine	91.483	93.730
Prijenos u zadržanu dobit	-	(815)
Raspodjela za dividende	(54.869)	-
Prijenos iz ostalih rezervi u tekuću dobit	(2.747)	(1.432)
Na kraju godine	33.867	91.483
Zadržana dobit		
Na početku godine	211.207	197.459
Neto dobit za godinu	93.045	74.145
Raspodjela za dividende	(3.684)	(58.552)
Prijenos iz ostalih rezervi	-	815
Prijenos u zakonske rezerve	(1.529)	(2.691)
Učinak ispravka porezne prijave prethodne godine	(701)	
Povlaštena dividenda Podružnice Matici	31	31
Na kraju godine	298.369	211.207

Zakonska rezerva formira se sukladno hrvatskim propisima koji propisuju da je Društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine sve dok te rezerve zajedno s rezervama kapitala ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala Društva. Ova rezerva nije raspodjeljiva. Odlukom Skupštine Matice od 30. kolovoza 2012. godine odnosno 26. kolovoza 2011. godine, Matica je iz zadržane dobiti izdvojila iznos od 1.529 tisuća kuna (2011.: 2.691 tisuće kuna) u zakonske rezerve. Na dan 31. prosinca 2012. godine zakonske rezerve Matice iznose 33.536 tisuća kuna ili 3,08% dioničkog kapitala (2011.: 32.007 tisuća kuna ili 2,9%), dok udio zakonskih rezervi zajedno s rezervama kapitala koje nisu raspodjeljive (20.882 tisuća kuna), a koje su formirane denominacijom vrijednosti dionica 2001. godine (od 1.860 na 1.800 kuna po dionici) čine udio od 5,0% (2011.:4,86%) u temeljnom kapitalu Društva.

Na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine zakonske rezerve Podružnice iznose 8.668 tisuća kuna, dok ukupne zakonske rezerve Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 42.204 tisuća kuna (2011.: 40.675 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 26 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT (nastavak)**

Na dan 31. prosinca 2012. godine ostale rezerve iznose 33.867 tisuća kuna (2011.: 91.483 tisuća kuna) i sastoje se od rezervi za vlastite dionice u iznosu 11.897 tisuća (2011.: 11.897 tisuća kuna) te revalorizacijskih rezervi formiranih od nerealiziranih dobitaka kod svodenja na fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju u iznosu od 1.088 tisuća kuna (2011.: 3.835 tisuća kuna). Naprijed navedene ostale rezerve nisu raspodjeljive.

Ostatak od ukupnog iznosa ostalih rezervi, iznos od 20.882 tisuća kuna (2011.: 75.751 tisuća kuna) odnosi se na te prethodno spomenute rezerve kapitala stvorene denominacijom nominalne vrijednosti dionica u kune. Iznos od 75.751 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2011 godine odnosio se na revalorizacijske rezerve formirane 1993. godine koje su raspodjeljive (54.869 tisuća kuna), te rezerve kapitala stvorene denominacijom nominalne vrijednosti dionica u kune (20.882 tisuća kuna).

Odlukom Skupštine Matice od 30. kolovoza 2012. godine revalorizacijske rezerve u iznosu od 54.869 tisuća kuna raspodijeljene su za dividende.

BILJEŠKA 27 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	17.580	14.741
Obveze prema dobavljačima-povezana društva (bilješka 32)	2.293	696
Obveze za dividende (bilješka 14)	3.280	964
Obveza za neuplaćeni kapital-povezana društva (bilješka 32)	580	580
Obveze za kamatu	5.436	3.177
Obveze za nefakturirane troškove	1.444	2.391
Obveze za koncesiju /i/	6.725	4.994
<i>Ukupno financijske obveze</i>	<u>37.338</u>	<u>27.543</u>
Obveze za neto plaću zaposlenima	13.784	12.644
Obveze za poreze i doprinose	10.914	11.460
Obveze za predujmove	6.296	2.858
Ostale kratkoročne obveze	4.553	3.368
	<u>72.885</u>	<u>56.873</u>

/i/ Obveze za koncesiju su obračunane temeljem podnijetih zahtjeva nadležnim tijelima za koncesiju na tzv. turističkom zemljištu u kampovima, hotelima i turističkim naseljima, a sukladno Zakonu o turističkom zemljištu i ostalim građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije i Uredbi kojima se detaljnije uređuju pitanja i načina postupanja po navedenom Zakonu.

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	36.967	27.201
EUR	371	342
	<u>37.338</u>	<u>27.543</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 28 – POSUDBE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze po kreditima banaka	52.439	61.962
Obveze po kreditima Vladinih agencija	942	2.193
Obveze po kreditima Vlade Republike Hrvatske	4.062	4.062
	<u>57.443</u>	<u>68.217</u>
Kratkoročni dio	(14.653)	(14.944)
Dugoročni dio	<u>42.790</u>	<u>53.273</u>

Banke i vladine agencije

Posudbe od banaka i vladinih agencija osigurane su mjenicama, jamstvima Vlade Republike Hrvatske ili hipotekom nad nekretninama (bilješka 15).

Vlada Republike Hrvatske

Posudbe Vlade Republike Hrvatske odnose se na plaćanja po garancijama banaka koje je Vlada izvršila u prethodnim godinama. Posudbe su dospjele 2009. godine i Podružnica trenutno ne otplaćuje glavnice ni kamate jer je u tijeku sudski spor, a kamate se obračunavaju i evidentiraju. (bilješka 30).

Posudbe ugovorene s fiksnom kamatnom stopom izložene su promjeni kamatne stope po dospelju glavnice i riziku fer vrijednosti kamatne stope. Na dan 31. prosinca 2012. godine takve posudbe iznose 39.234 tisuće kuna (2011.: 46.273 tisuća kuna).

Izloženost Grupe riziku promjene kamatnih stopa po ugovornoj promjeni cijene na dan bilance je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 6 mjeseci	13.205	15.688
Od 1-2 godine	5.004	6.256
	<u>18.209</u>	<u>21.944</u>

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	9.648	10.569
Od 2 do 5 godina	28.947	28.888
Preko 5 godina	4.195	13.816
	<u>42.790</u>	<u>53.273</u>

BILJEŠKA 28 – POSUDBE (nastavak)

Efektivne kamatne stope 31. prosinca 2012. i 2011. godine su sljedeće:

	2012.		2011.	
	HRK	EUR	HRK	EUR
Banke	-	2%-2,2%	-	2%-3%
Vladine agencije	-	7,8%	7%	-
Vlada Republike Hrvatske	10%	-	10%	-

Posudbe banaka denominirane su u eurima, a sve ostale u kunama.

Knjigovodstvena vrijednost posudbi približno je jednaka fer vrijednosti kako slijedi:

	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Banke	42.790	52.333	42.615	52.389
Vladine agencije	-	940	-	825
	42.790	53.273	42.615	53.214

Fer vrijednosti kredita od banaka temelje se na diskontiranim novčanim tokovima primjenom stope koja se temelji na stopi zaduživanja od 2,11 % (2011.: 2,18 %), a Vladine agencije s 9% (2011.: 9 %). Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih posudbi od banaka približna je njejoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 29 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBEVEZE I TROŠKOVE

<i>U tisućama kuna</i>	<u>Otpremnine</u>	<u>Sudski sporovi</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. siječnja 2011.	255	1.500	1.755
Dodatno rezervirano tijekom godine	20	-	20
Stanje 31. prosinca 2011.	275	1.500	1.775
Dodatno rezervirano tijekom godine	-	500	500
Smanjenje	(4)	-	(4)
Stanje 31. prosinca 2012.	271	2.000	2.271
Manje: dugoročni dio	-	(2.000)	(2.000)
Kratkoročni dio	271	-	271

Rezerviranja za otpremnine formirana su u prijašnjim razdobljima, ali zbog produženja otkaznog roka kao posljedice bolovanja dio nije isplaćen.

BILJEŠKA 30 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Revizija pretvorbe i privatizacije. Dana 22. svibnja 2003. godine Državni ured za reviziju, Područni ured Pazin izdao je Izvješće o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije društvenog poduzeća Plava laguna, Poreč. U Izvješću je konstatirano da postupak pretvorbe i privatizacije nije obavljen u potpunosti u skladu sa zakonskim odredbama i to u dijelu stjecanja vlasništva Društva. Naknadno je protiv Društva pokrenut sudski postupak radi utvrđivanja vlasništva nad dijelom zemljišta koje Društvo koristi i nad kojim je Društvo upisano kao vlasnik. Dana 20. svibnja 2003. godine Društvo je dalo svoje očitovanje na Izvješće Državnog ureda za reviziju.

Do dana ovog izvješća postupak nije okončan odnosno nije niti stigao odgovor Državnog ureda za reviziju na prigovor Društva tako da se rezultati ovog sudskog postupka i nalaza revizije ne mogu sa sigurnošću predvidjeti, a niti njihov efekt (ukoliko ga bude) na financijski ili poslovni položaj Društva.

Navedena problematika u svezi vlasništva nad zemljištem uobičajena je i za ostale turističke kompanije u Republici Hrvatskoj. Dana 1. kolovoza 2010. godine stupio je u primjenu Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije sukladno i temeljem čijih odredbi će se konačno odrediti vlasništvo odnosno suvlasništvo zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije. Društvo je u propisanom roku pokrenulo postupke podnošenjem zahtjeva za koncesije i druge propisane zahtjeve. Tijekom 2011. i 2012. godine Društvo je u pokrenutim postupcima, a prema zahtjevima i/ili uputama nadležnih tijela dostavljalo dodatna očitovanja, dokumentaciju, izrađivalo prijedloge parcelacija i drugo. Do 31. prosinca 2012. godine postupak odobravanja koncesija nije okončan.

Sudski spor. Podružnica vodi sudski spor s Republikom Hrvatskom u vezi kreditnih jamstava (bilješka 28). Prvostupanjska presuda bila je u korist Podružnice. Međutim, do datuma izdavanja financijskih izvještaja, sudski spor nije okončan jer je druga strana uložila žalbu protiv ove prvostupanjske presude.

Rezerviranja za ostale potencijalne obveze. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. i 2011. godine Grupa predviđa isplatu ostalih potencijalnih obveza u iznosu od 2.000 tisuća kuna (2011.: 1.500 tisuća kuna) - (bilješka 29).

Preuzete obveze iz kapitala. Ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte, po kojima nisu izvršena rezerviranja, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 3.455 tisuća kuna (2010.: 154.930 tisuće kuna).

Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Grupa najmoprimac (Bilješka 7). Buduća ukupna plaćanja za poslovni najam su sljedeći:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	384	301
Od 2 do 5 godina	<u>272</u>	<u>324</u>
	<u>656</u>	<u>625</u>

Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 5 godina i većina ugovora o najmu zemljišta i poslovnog prostora je obnovljiva na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni.

BILJEŠKA 31 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobiti s novcem generiranim poslovanjem:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	93.076	93.269
Usklađenje za:		
Amortizacija (bilješka 15, 16)	121.825	108.887
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	36	7.831
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10)	(241)	(172)
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja te kredita-neto	604	553
Promjene u fer vrijednost financijske imovine (bilješka 10)	16	30
Prihodi od dividendi (bilješka 6)	(382)	(387)
Ostali dobici - neto	(925)	(715)
Financijski prihodi-neto (bilješka 11)	(3.266)	(6.375)
Dodatno rezervirano (bilješka 29)	496	20
Ostale nenovčane stavke	(1.087)	(208)
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinaka stjecanja i prodaje):		
- kupci i ostala potraživanja	234	910
- zalihe	(19)	(66)
- dobavljači i ostale obveze	12.068	5.507
Novac generiran poslovanjem	222.435	209.084

U izvještaju o novčanom toku primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme imovine uključuju sljedeće:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto knjigovodstvena vrijednost prodanih nekretnina, postrojenja i opreme	815	162
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10)	241	172
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	1.056	334

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 32 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Stranke se smatraju povezane ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili je pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. PLAVA LAGUNA d.d., Poreč je kontrolirana od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Krajnje matično društvo i kontrolno društvo je Luksburg Foundation, registrirano u Vaduz Liechtensteinu.

Tijekom redovitog poslovanja ostvareno je nekoliko transakcija s povezanim društvima u vlasništvu Sutivan Investments Anstalt (Atlas hotel Odisej d.o.o., Pomena, Grand Villa Argentina d.d., Dubrovnik, Excelsa nekretnine d.d., Dubrovnik), te pridruženim društvom Jadranski luskuzni hoteli d.o.o.. Navedene su transakcije obavljene pod komercijalnim uvjetima i rokovima, te uz primjenu tržišnih stopa.

Potraživanja i obveze, te prihodi i rashodi koja su rezultat transakcija s pridruženim društvom su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>U tisućama kuna</i>	
Potraživanja od kupaca (bilješka 23)	21	10
Dobavljači i ostale obveze (bilješka 27)	1.376	122
Računovodstvene usluge (bilješka 7)	6.015	3.362
Prihodi od prodaje	25	326

Pridruženo društvo Grupi pruža računovodstvene, marketinške i informatičke usluge u skladu s godišnjim ugovorom koji se obnavlja svake godine. Uprava procjenjuje da se trošak računovodstvenih usluga za 2013. godinu neće značajno razlikovati od troška za 2012. godinu.

Potraživanja i obveze, te prihodi i rashodi koja su rezultat transakcija s ostalim povezanim društvima su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>U tisućama kuna</i>	
Potraživanja od kupaca (bilješka 23)	356	92
Dobavljači i ostale obveze (bilješka 27)	917	574
Obveze za neplaćeni kapital (bilješka 27)	580	580
Prihodi od prodaje	438	29
Sezonska radna snaga (bilješka 7)	3.952	3.045
Ostali rashodi	440	16

Jedna od povezanih stranaka Grupi pribavlja sezonsku radnu snagu u skladu s godišnjim ugovorom koji se obnavlja svake godine. Uprava procjenjuje da se trošak sezonske radne snage za 2013. godinu neće značajno razlikovati od troška za 2012. godinu.

BILJEŠKA 32 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

Naknade ključnom menadžmentu i Nadzornom odboru Grupe

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Neto plaće	5.991	5.640
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.663	1.610
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	1.528	1.514
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	3.375	3.086
	<u>12.557</u>	<u>11.850</u>
Naknada Nadzornom odboru	2.455	2.192
	<u>15.012</u>	<u>14.042</u>

Ključni menadžment čine 18 osoba (2011.: 19 osoba), a Nadzorni odbor 14 članova (2011.: 12 članova).

BILJEŠKA 33 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Na temelju Ugovora o pripajanju sklopljenog dana 28. rujna 2012. između Hotel Bonavia d.d. Rijeka kao pripojenog društva i Plava laguna d.d. Poreč kao društva preuzimatelja, te odluke Glavne skupštine društva preuzimatelja dana 12. studenog 2012. godine, Trgovački sud u Rijeci, Stalna služba u Pazinu dana 31. prosinca 2012. godine donio je Rješenje kojim je predmetno pripajanje upisano u sudski registar. Učinci pripajanja biti će valjani počevši s danom 1. siječnja 2013. godine.