

**Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb**

**NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI I IZVJEŠĆE  
NEOVISNOG REVIZORA**

**31. PROSINCA 2012.**

## Izvješće neovisnog revizora vlasnicima Društva Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o.

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidiranih finansijskih izvještaja Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. ("Društvo") koji obuhvaćaju nekonsolidiranu bilancu na 31. prosinca 2012., nekonsolidirani račun dobiti i gubitka, nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu te bilješke koje uključuju sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

### *Menadžmentova odgovornost za finansijske izvještaje*

Menadžment je odgovoran za sastavljanje i fer prezentaciju tih nekonsolidiranih finansijskih izvještaja u skladu s Hrvatskim standardima finansijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje menadžment odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja nekonsolidiranih finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

### *Revizorova odgovornost*

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim nekonsolidiranim finansijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li nekonsolidirani finansijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u nekonsolidiranim finansijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoј prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja nekonsolidiranih finansijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prezentaciju nekonsolidiranih finansijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenoſti primjenjenih računovodstvenih politika i razumnoſti računovodstvenih procjena koje je stvorio menadžment, kao i ocjenjivanje cijelokupne prezentacije nekonsolidiranih finansijskih izvještaja.

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

### *Mišljenje*

Prema našem mišljenju, nekonsolidirani finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani finansijski položaj Društva na 31. prosinca 2012. godine, njegovu nekonsolidiranu finansijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Hrvatskim standardima finansijskog izvještavanja.

### *Ostala pitanja*

Finansijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine revidirao je drugi revizor koji je 20. ožujka 2012. godine izrazio pozitivno mišljenje o tim nekonsolidiranim finansijskim izvještajima.

### *KPMG Croatia d.o.o. za reviziju*

Hrvatski ovlašteni revizori

Eurotower, 17. kat

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

**20. ožujka 2013.**

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:

  
KPMG Croatia  
d.o.o. za reviziju  
Eurotower, 17. kat

Ivana Lučića 2a Tony Mijanović

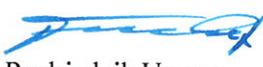
Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

**Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB**  
**NEKONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

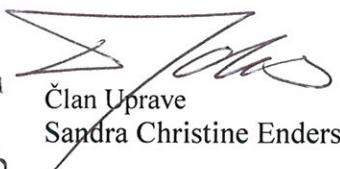
---

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Prihodi od prodaje	3	76.170	53.751
Ostali prihodi		1.889	1.341
Ukupno poslovni prihodi		<u>78.059</u>	<u>55.092</u>
Materijalni troškovi	4	(18.647)	(12.561)
Troškovi osoblja	5	(29.958)	(26.868)
Amortizacija	10, 11	(631)	(343)
Vrijednosno usklađivanje		(2)	(115)
Ostali troškovi	6	(3.830)	(3.574)
Ostali poslovni rashodi	7	<u>(1.341)</u>	<u>(895)</u>
Ukupno poslovni rashodi		<u>(54.409)</u>	<u>(44.356)</u>
Financijski prihodi	8	484	255
Financijski rashodi	8	(82)	(179)
<b>Ukupni prihodi</b>		<b>78.543</b>	<b>55.347</b>
<b>Ukupni rashodi</b>		<b>(54.491)</b>	<b>(44.535)</b>
Dobit prije oporezivanja		24.052	10.812
Porez na dobit	9	<u>(5.024)</u>	<u>(2.365)</u>
<b>Dobit razdoblja</b>		<b><u>19.028</u></b>	<b><u>8.447</u></b>

Ove finansijske izvještaje prikazane na stranicama od 2 do 22 odobrila je Uprava Društva 20. ožujka 2013. godine.

  
Predsjednik Uprave  
Peter Fuchs

Valamar hoteli i ljetovališta  
d.o.o.  
Miramarska cesta 24, Zagreb

  
Član Uprave  
Sandra Christine Enders

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB

NEKONSOLIDIRANA BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2012.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	31. prosinca 2012	31. prosinca 2011
<b>Imovina</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nematerijalna imovina	10	135	237
Materijalna imovina	11	1.828	561
Ulaganja u ovisna društva	12	189	188
		2.152	986
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Potraživanja	13	9.126	10.514
Finansijska imovina	14	1.132	2.480
Zalihe i sitan inventar		49	51
Novac i novčani ekvivalenti	15	22.506	5.689
		32.813	18.734
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja		547	346
<b>Ukupna imovina</b>		<b>35.512</b>	<b>20.066</b>
<b>Vlasnička glavnica</b>			
Temeljni kapital	16	1.000	1.000
Dobit tekuće godine		19.028	8.447
<b>Ukupna vlasnička glavnica</b>		<b>20.028</b>	<b>9.447</b>
<b>Obveze</b>			
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Dobavljači i ostale obveze	17	14.692	9.622
<b>Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</b>		<b>792</b>	<b>997</b>
<b>Ukupno vlasnička glavnica i obveze</b>		<b>35.512</b>	<b>20.066</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB**

**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>Temeljni kapital</b>	<b>Zadržana dubit</b>	<b>Ukupno</b>
1. siječnja 2011.		1.000	-	1.000
Dobit razdoblja		-	8.447	<b>8.447</b>
<b>31. prosinca 2011.</b>	<b>16</b>	<b>1.000</b>	<b>8.447</b>	<b>9.447</b>
Isplata zadržane dobiti /i/ Dobit razdoblja		-	(8.447)	(8.447)
<b>31. prosinca 2012.</b>	<b>16</b>	<b>1.000</b>	<b>19.028</b>	<b>20.028</b>

/i/ Dana 8.02.2012. tadašnjem jedinom članu Društva isplaćena je akontacija dobiti za 2011. godinu u iznosu od 6.000.000,00 kn.

Dana 27.02.2012. tadašnjem jedinom članu Društva isplaćena je akontacija dobiti za 2011. godinu u iznosu od 2.000.000,00 kn.

Društvo je 9.05.2012. objavilo dobit ostvarenu poslovanjem u 2011. godini u ukupnom iznosu od 8.447.136,73 kn te donijelo Odluku o isplati ukupne dobiti tadašnjem jedinom članu Društva.

Dana 16.05.2012. tadašnjem jedinom članu Društva isplaćena je preostala dobit u iznosu od 447.136,73 kn.

---

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB**

**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

(u tisućama kuna)

**Bilješka**

**2012**

**2011**

**NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI**

1. Dobit prije oporezivanja		24.052	10.812
2. Amortizacija	10, 11	631	343
3. Povećanje kratkoročnih obveza		6.236	3.202
4. Smanjenje potraživanja		3.725	802
Ukupno povećanje novčanog tijeka iz poslovnih aktivnosti		34.644	15.159
1. Povećanje potraživanja		(2.468)	(4.442)
2. Plaćeni porez na dobit		(2.959)	(1.973)
3) Povećanje zaliha		(2)	(51)
3. Smanjenje kratkoročnih obveza		(2.090)	(95)
Ukupno smanjenje novčanog tijeka		(7.519)	(6.561)
NETO NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		<b>27.125</b>	<b>8.598</b>

**NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI**

1. Novčani primici od kamata		435	206
2. Novčani primici od danih zajmova i depozita		150	185
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		585	391
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		(2.174)	(667)
2. Novčani izdaci za dane zajmove i depozite		(272)	(1.479)
3. Ostali novčani izdaci za investicijske aktivnosti			(188)
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		(2.446)	(2.334)
NETO NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		<b>(1.861)</b>	<b>(1.943)</b>

**NOVČANI TIJEK OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI**

1. Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti		(8.447)	(12.124)
Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti		(8.447)	(12.124)
NETO NOVČANI TIJEK OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		<b>(8.447)</b>	<b>(12.124)</b>
Ukupni neto novčani tijek		16.817	(5.469)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		5.689	11.158
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	15	22.506	5.689
<b>Povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta</b>		<b>16.817</b>	<b>(5.469)</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB**

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI**

Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. (Društvo) registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu 2000. godine. Osnovna djelatnost Društva je savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem.

Sjedište Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. nalazi se u Zagrebu, Miramarska cesta 24, Hrvatska.

Tijekom 2005. godine Društvo je sa članicama Valamar Grupe, Zagreb (Riviera Poreč d.d., Dubrovnik Babin kuk d.d., Rabac d.d. i Zlatni otok d.d.) skloplilo ugovore o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima na rok od 15 godina. Valamar hoteli i ljetovališta će pružati pojedinačnim članicama Valamar Grupe i usluge nabave, uključujući pri tom: organizaciju nabave za poslovne objekte i osmišljavanje i sastav obrazaca za nabavu i izvršenje okvirnih ugovora o nabavi u svrhu osiguranja operativne kvalitete i optimalnih cijena na temelju ekonomije razmjera.

Od 30.03.2012., Društvo je ovlašteno pružati i usluge putničke agencije u poslovnom prostoru u Poreču pod nazivom "Valamar rezervacijski centar". Tokom 2012. godine Društvo je pružalo usluge putničke agencije pojedinačnim članicama Valamar grupe.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih finansijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje. Ovi finansijski izvještaji napravljeni su samo za Društvo. Društvo ne priprema konsolidirane finansijske izvještaje budući da koristi izuzeće prema HSF 2 Konsolidirani finansijski izvještaji i da je Društvo u cijelosti ovisno društvo Valamar grupe čija je matica Valamar Grupa d.d. (osnovana u Hrvatskoj). Valamar Grupa d.d. javno prezentira finansijske izvještaje koji uključuju MSFI konsolidirane finansijske izvještaje na dan 31. prosinca 2012.

**2.1 Osnove sastavljanja**

Finansijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Hrvatskim standardima finansijskog izvještavanja (HSFI). Finansijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška.

**2.2 Ulaganja u podružnice**

Podružnice su društva u kojima Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., posredno ili neposredno, posjeduje više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem.

**2.3 Strane valute**

*(a) Funkcionalna i izvještajna valuta*

Stavke uključene u finansijske izvještaje su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje ('funkcionalna valuta'). Finansijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva. Tečaj kune na dan 31. prosinca 2012. godine bio je u odnosu na EUR 7,545624 kuna (31. prosinca 2011. godine: EUR 7,5304 kuna).

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

*(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 računu dobiti i gubitka.

**2.4 Materijalna imovina**

Materijalna imovina je iskazana u bilanci po povjesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povjesni 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 Društvo imati buduće ekonomске koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju, a zamjenjeni dijelovi se otpisuju.

Amortizacija imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine na njenu rezidualnu vrijednost tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

Računala	2 godine
Ostala imovina	2,5-5 godina

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo do potpune amortizacije ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjenog 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 Društvo 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 nadoknativog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknativog iznosa. Prihod i rashod od prestanka priznavanja pojedine materijalne imovine utvrđuje se tako da se od neto zaračunatog iznosa oduzme knjigovodstvena vrijednost ove imovine. Ovaj prihod ili rashod klasificira se u računu dobiti i gubitka u okviru ostalih prihoda ili rashoda.

**2.5 Nematerijalna imovina**

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe do 2 godine.

**2.6 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine**

Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknativa. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknativog iznosa.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.6 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine (nastavak)**

Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

**2.7 Financijska imovina**

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u kategoriju krediti i potraživanja. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

*Krediti i potraživanja*

Krediti i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Krediti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

**2.8 Najmovi**

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najmova iskazuju se u računu dobiti i gubitka prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

**2.9 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.

**2.10 Potraživanja od kupaca i kredita**

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

**2.11 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.

**Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB**

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.12 Obveze prema dobavljačima**

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

**2.13 Tekući i odgođeni porez na dobit**

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 finansijskim 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, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

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

**2.14 Primanja zaposlenih**

*(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja*

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

*(b) Kratkoročna primanja zaposlenih*

Društvo priznaje rezerviranje za bonusе kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Društvo priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance, a koje su uključene u okviru 'ostalih troškova'.

**2.15 Priznavanje prihoda**

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodanu robu tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.15 Priznavanje prihoda (nastavak)**

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

*(a) Prihodi od usluga*

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 odnosno Društvo priznaje prihode od naknada za svaku finansijsku godinu tijekom operativnog razdoblja, kao i razmjerno utvrđenom dijelu pojedine finansijske godine, a koja se sastoji od dogovorene osnovne naknade i poticajne naknade. Za izvršene usluge nabave Društvo priznaje prihode od posebnih naknada od vrijednosti nabavljenih roba na godišnjoj razini.

*(b) Prihodi od kamata*

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo 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.

**2.16 Rezerviranja**

Rezerviranja se priznaju ako Društvo 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.

Tamo gdje postoje određene slične obveze, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban odljev sredstava određuje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini. Rezerviranje se priznaje čak iako je vjerojatnost odljeva 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.

**2.17 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.

Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.18 Vremenska razgraničenja**

Unaprijed plaćeni troškovi priznaju se kao imovina kada se odnose na iznose plaćene u tekućem razdoblju, a koji se odnose na buduća razdoblja. Odgođeno plaćanje troškova početno se mjeri po fer vrijednosti očekivanog izdatka ili obveze i priznaje se kao obveza kada se odnosi na troškove nastale u tekućem razdoblju. Na svaki sljedeći datum bilance, stavke vremenskih razgraničenja priznaju se u iznosu koji je jednak početno priznatom iznosu umanjenom za dio koji se priznaje kao prihod/rashod tekućeg razdoblja ukoliko se radi o unaprijed plaćenim troškovima, odnosno potraživanje ili obveza ukoliko se radi o odgođenom plaćanju troškova.

**BILJEŠKA 3 – PRIHODI OD PRODAJE**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(u tisućama kuna)		
Prihodi od usluga- povezane strane /i/	74.270	52.689
Prihodi od prodaje robe - povezane strane	716	87
Ostali prihodi prodaje	<u>1.184</u>	<u>975</u>
	<u><b>76.170</b></u>	<u><b>53.751</b></u>

- /i/ Temeljem Ugovora sklopljenog s članicama Valamar Grupe (Riviera Adria d.d., Dubrovnik Babin kuk d.d.) Društvo prima naknadu za pružene usluge upravljanja.  
Temeljem Ugovora s članicom Valamar Grupe (Puntižela d.o.o.) Društvo prima naknadu za pružene usluge savjetovanja.  
Temeljem Ugovora o pružanju usluga rezervacijskog centra s članicom Valamar grupe (Puntižela d.o.o.) Društvo prima naknadu za pružene usluge rezervacija.

Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 4 – MATERIJALNI TROŠKOVI**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(u tisućama kuna)		
<b>Sirovine i materijal</b>		
Utrošene materijala i energije	640	604
Trošak sitnog inventara	206	26
	<u>846</u>	<u>630</u>
<b>Vanjske usluge</b>		
Usluge savjetovanja	6.669	3.495
Usluge promidžbe	1.912	1.613
Trošak najma	2.364	1.813
Trošak najma-povezane strane (bilješka 19)	1.952	1.717
Trošak komunikacija	638	631
Intelektualne usluge	412	558
Informatičke usluge	2.627	1.122
Usluge održavanja	241	116
Komunalne usluge	201	187
Ostale usluge	785	678
	<u>17.801</u>	<u>11.931</u>
	<b><u>18.647</u></b>	<b><u>12.561</u></b>

**Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB**

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 5 – TROŠKOVI OSOBLJA**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
(u tisućama kuna)		
Neto plaće	14.849	12.902
Doprinos za mirovinsko osiguranje	4.597	3.990
Doprinos za zdravstveno osiguranje	3.483	3.439
Porez i prirez	6.461	6.032
Ostali doprinosi	568	504
	<b>29.958</b>	<b>26.868</b>
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	<b>103</b>	<b>62</b>

**BILJEŠKA 6 – OSTALI TROŠKOVI**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
(u tisućama kuna)		
Ostali troškovi zaposlenih /i/	2.463	2.289
Naknade članovima NO	356	114
Trošak obrazovanja	219	167
Trošak osiguranja	146	156
Ostalo	646	848
	<b>3.830</b>	<b>3.574</b>

/i/ Ostale troškove zaposlenika čine ugovori o djelu, božićnice, naknade i troškovi prijevoza, dnevnice i troškovi puta.

**BILJEŠKA 7 – OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
(u tisućama kuna)		
Troškovi reprezentacije	1.076	716
Ostalo	265	179
	<b>1.341</b>	<b>895</b>

**Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB**

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 8 – FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
(u tisućama kuna)		
<b>Financijski prihodi</b>		
Prihod od kamata	361	180
Prihod od kamata - povezane strane	74	71
Pozitivne tečajne razlike	49	4
	484	255
<b>Financijski rashodi</b>		
Rashodi od kamata	(3)	(9)
Negativne tečajne razlike	(79)	(170)
	(82)	(179)

**BILJEŠKA 9 – POREZ NA DOBIT**

Usklada porezne efektivne stope je kako slijedi:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
(u tisućama kuna)		
Dobit prije oporezivanja	24.052	10.812
Porezni trošak po poreznoj stopi 20%	4.810	2.162
Efekt neoporezivih prihoda	(33)	(26)
Efekt porezno nepriznatih rashoda	247	229
Porezni trošak na dobit	5.024	2.365
Efektivna porezna stopa	20,89%	21,88%

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

Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 10 – NEMATERIJALNA IMOVINA**

	<b>Softver</b>
	(u tisućama kuna)
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2011.</b>	
Nabavna vrijednost	632
Akumulirana amortizacija	(429)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>203</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.</b>	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	203
Povećanje	190
Amortizacija	(156)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	237
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2011.</b>	
Nabavna vrijednost	822
Akumulirana amortizacija	(585)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	237
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.</b>	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	237
Povećanje	79
Amortizacija	(181)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	135
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2012.</b>	
Nabavna vrijednost	901
Akumulirana amortizacija	(766)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	135

**Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB**

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 11 – MATERIJALNA IMOVINA**

(u tisućama kuna)	Računala	Ostala imovina	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2011.</b>			
Nabavna vrijednost	1.772	386	2.158
Akumulirana amortizacija	(1.581)	(306)	(1.887)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>191</b>	<b>80</b>	<b>271</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.</b>			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	191	80	271
Povećanja	477	-	477
Amortizacija	(169)	(18)	(187)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>499</b>	<b>62</b>	<b>561</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2011.</b>			
Nabavna vrijednost	1.879	757	2.636
Akumulirana amortizacija	(1.380)	(696)	(2.076)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>499</b>	<b>62</b>	<b>561</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.</b>			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	499	62	561
Povećanja	174	1.543	1.717
Amortizacija	(294)	(156)	(450)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>379</b>	<b>1.449</b>	<b>1.828</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2012.</b>			
Nabavna vrijednost	2.053	2.300	4.353
Akumulirana amortizacija	(1.674)	(851)	(2.525)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>379</b>	<b>1.449</b>	<b>1.828</b>

**Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB**

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 12 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
(u tisućama kuna)		
Na početku godine	188	-
Povećanje /i/	1	188
Na kraju godine	<b>189</b>	<b>188</b>

/i/ Dana 16. rujna 2011. godine Društvo je osnovalo podružnicu Valamar Hotels and Resorts GmbH, Frankfurt am Main u 100% vlasništvu. Temeljni kapital podružnice iznosi 25.000 eura ili 188 tisuća kuna.

**BILJEŠKA 13 – POTRAŽIVANJA**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
(u tisućama kuna)		
Potraživanja od kupaca u zemlji	5.358	3.874
Potraživanja od kupaca – povezana poduzeća	3.598	6.419
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(115)	(115)
Potraživanja od kupaca-neto	8.841	10.178
Ostala kratkoročna potraživanja	285	336
	<b>9.126</b>	<b>10.514</b>

Kretanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
(u tisućama kuna)		
Stanje na dan 1. siječnja	115	-
Povećanje	-	115
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>115</b>	<b>115</b>

**Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB**

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 14 – FINANCIJSKA IMOVINA**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
(u tisućama kuna)		
Dani zajmovi povezanim društvima /i/	1.132	2.403
Potraživanja za depozit	-	77
	<b>1.132</b>	<b>2.480</b>

- /i/ Društvo je odobrilo dva kratkoročna zajma povezanom društvu Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb uz kamatnu stopu od 4% s rokom povrata 31. prosinca 2013. godine (2011: 4%) te povezanom društvu Valamar Hotels and Resorts GmbH sa stopom od 7% i rokom povrata 31. siječnja 2012. godine (2011: 7%), te povezanom društvu Valamar grupa sa stopom od 6% i rokom povrata 31.12.2013. (2011:-) Dani zajmovi nemaju osiguranja plaćanja.

**BILJEŠKA 15 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
(u tisućama kuna)		
Žiro računi	22.506	5.675
Blagajna	-	14
	<b>22.506</b>	<b>5.689</b>

Na dan 31. prosinca 2012. godine kamatna stopa na sredstva na žiro računu iznosila je 0,55% - 0,80% (2011.: 0,55% - 0,80%).

**BILJEŠKA 16 – TEMELJNI KAPITAL**

Društvo je osnovano u prosincu 2000. godine s temeljnim kapitalom od 1.000 tisuća kuna pod nazivom RIVIERA hoteli i ljetovališta d.o.o. Tijekom 2004. godine Društvo je promijenilo naziv tvrtke u Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb. Do dana 16.11.2012. jedini vlasnik Društva bila je Valamar grupa d.d. Od 16.11.2012. vlasnici Društva su Valamar grupa d.d. sa postotnim poslovnim udjelom u temeljnog kapitalu od 91% te gospodin Marijan Palić sa postotnim poslovnim udjelom u temeljnog kapitalu od 9%.

**Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB**

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 17 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
(u tisućama kuna)		
Dobavljači u zemlji	1.167	1.990
Dobavljači u zemlji – povezana društva	699	338
Dobavljači iz inozemstva	821	845
Dobavljači iz inozemstva – povezana društva	71	1.033
Obveze prema zaposlenima	3.398	1.767
Obveze za poreze i doprinose	5.445	2.607
Obveze poreza na dobit	3.032	967
Ostale obveze	59	75
	<b>14.692</b>	<b>9.622</b>

**BILJEŠKA 18 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE**

**Pravni sporovi**

Na 31.12.2012. Društvo nije tuženik u nijednom sudskom sporu (2011:100 tisuća kuna).

**Preuzete obveze iz kapitala**

Društvo nije imalo obveze iz kapitala temeljem kupovine opreme.

**Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Društvo najmoprimec.** Buduća ukupna plaćanja za poslovni najam su slijedeća:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
(u tisućama kuna)		
Do 1 godine	1.343	1.681
Od 2 do 5 godina	1.996	-
	<b>3.339</b>	<b>1.681</b>

Ugovori o najmu uglavnom su sklopljeni s povezanim društvom Valamar Adria holding d.d. i Riviera Adria d.d. za najam poslovnog prostora. Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 5 godina i većina ugovora o najmu je obnovljiva na kraju razdoblja najma.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 19– 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 finansijskih ili poslovnih odluka. Društvo je kontrolirano od strane svog većinskog vlasnika Valamar grupa d.d., Zagreb dok je krajnje kontrolirajuće društvo Epic GmbH Beč.

Povezana društva unutar Grupe Valamar su: Valamar grupa d.d., Zagreb, Valamar Adria holding d.d., Zagreb, Riviera Adria d.d., Poreč, Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik, Puntičela d.o.o., Pula, Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb, Epic GmbH Beč, Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik, Bastion upravljanje d.o.o., Zagreb, Scapus d.o.o., Zagreb, Satis d.o.o., Zagreb, Enitor d.o.o., Zagreb, Linteum savjetovanje d.o.o. Zagreb i Valamar Hotels and Resorts GmbH, Frankfurt am Main i Valamar poslovni razvoj d.o.o., Zagreb.

Transakcije s povezanim strankama pod zajedničkom kontrolom su kako slijedi:

Prihodi od prefakturiranja sa povezanim stranama umanjeni su za troškove koji se prefakturiraju u ukupnom iznosu 11.987 tisuća kuna kako slijedi: Riviera Adria d.d. 9.479 tisuća kuna, Dubrovnik - Babin kuk d.d. 2.317 tisuća kuna, Valamar Adria holding d.d. 36 tisuća kuna, Valamar poslovni razvoj d.o.o. 96 tisuća kuna, Valamar grupa d.d. 7 tisuća kuna, Puntičela d.o.o. 52 tisuća kuna;  
(2011: Ukupno 13.184 tisuća kuna: Riviera Adria d.d. 8.882 tisuća kuna, Rabac d.d. 1.133 tisuća kuna, Dubrovnik - Babin kuk d.d. 2.441 tisuća kuna, Zlatni otok d.d. 588 tisuća kuna, Valamar Adria holding d.d. 24 tisuća kuna, Valamar poslovni razvoj d.o.o. 14 tisuća kuna, Valamar grupa d.d. 6 tisuća kuna, Epima d.o.o. 7 tisuća kuna, Puntičela d.o.o. 90 tisuća kuna).

**Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB**

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 19– TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)**

	<u>Bilješka</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>(u tisućama kuna)</i>			
<b>Prodaja usluga</b>			
Riviera Adria d.d., Poreč		57.007	30.635
RABAC d.d., Rabac		-	6.631
Dubrovnik Babin kuk d.d., Dubrovnik		17.050	12.202
Zlatni otok d.d., Krk		-	3.021
Puntižela d.o.o., Pula		213	200
	3	<u>74.270</u>	<u>52.689</u>
<b>Prodaja robe</b>			
Riviera Adria d.d., Poreč		550	73
Dubrovnik Babin kuk d.d., Dubrovnik		166	7
RABAC d.d., Rabac		-	5
Zlatni otok d.d., Krk		-	2
		<u>716</u>	<u>87</u>
<b>Prihodi od kamata</b>			
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb		70	65
Valamar hotels & resorts GmbH		4	6
	8	<u>74</u>	<u>71</u>
<b>Trošak najma</b>			
Valamar Adria holding d.d., Zagreb		1.117	1.227
Riviera Adria d.d., Poreč		435	140
Dubrovnik Babin kuk d.d., Dubrovnik		68	98
Epic GmbH Beč		332	251
	4	<u>1.952</u>	<u>1.716</u>
<b>Ostale usluge</b>			
Valamar Adria holding d.d., Zagreb		746	681
Epima d.o.o., Zagreb		-	48
Riviera Adria d.d., Poreč		1.326	443
Dubrovnik Babin kuk d.d., Dubrovnik		102	3
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb		540	-
RABAC d.d., Rabac		-	-
Zlatni otok d.d., Krk		-	-
Valamar hotels and resorts GmbH		3.137	884
Epic GmbH Beč		102	-
Valamar grupa d.d.		82	13
Valamar poslovni razvoj d.o.o.		2.027	6
		<u>8.062</u>	<u>2.078</u>

**Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 19– TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>(u tisućama kuna)</i>		
<b>Potraživanja na kraju godine</b>		
Riviera Adria d.d., Poreč	2.219	4.889
RABAC d.d., Rabac	-	-
Zlatni otok d.d., Krk	-	-
Valamar Adria holding d.d., Zagreb	16	8
Puntižela d.o.o., Pula	36	19
Valamar grupa d.d., Zagreb	1	-
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb	-	-
Valamar poslovni razvoj d.o.o., Zagreb	7	1
Epima d.o.o., Zagreb	-	-
Valamar hotels and resorts GmbH	747	
Dubrovnik Babin kuk d.d., Dubrovnik	572	1.501
	13	3.598
		6.418
<b>Dani zajmovi</b>		
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb	1.132	1.650
Valamar hotels & resorts GmbH	-	754
	14	1.132
		2.404
<b>Dobavljači i ostale obveze na kraju godine</b>		
Riviera Adria d.d., Poreč	379	12
Valamar Adria Holding d.d., Zagreb	168	309
RABAC d.d., Rabac	-	-
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb	-	-
Epima d.o.o., Zagreb	-	3
Valamar grupa d.d., Zagreb	16	12
Valamar poslovni razvoj	137	2
Valamar hotels & resorts GmbH	-	883
Epic GmbH Beč	70	149
	17	769
		1.370
<b>Primanja managementa</b>		
Bruto plaće i bonusi	3.723	3.582

Uprava se sastoji od 2 člana (2011.: 4 člana).