

Valamar hoteli i Ijetovališta d.o.o., Zagreb

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2011.**



Izvješće neovisnog revizora

Vlasnicima i Upravi društva Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja društva Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. (Društvo) koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2011. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u finansijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja koje sastavlja poslovni subjekt 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 primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza finansijskih izvještaja.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, finansijski položaj društva Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. na dan 31. prosinca 2011. godine, rezultate njegovog posovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Hrvatskim standardima finansijskog izvještavanja.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 20. ožujak 2012.

Francois D Mattelaer
Predsjednik Uprave



PricewaterhouseCoopers d.o.o.³
za reviziju i konzulting
Zagreb, Alexandra von Humboldta 4

Dušica Madžarac
Ovlašteni revizor

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Alexandra von Humboldta 4, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.com/hr

Trgovački sud u Zagrebu, broj Tt-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.

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)

Bilješka

2011.

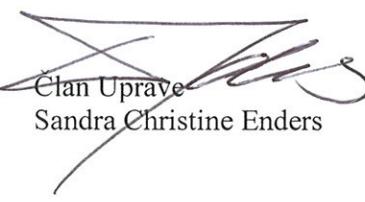
2010.

Prihodi od prodaje	3	53.751	45.804
Ostali prihodi		1.341	1.164
Ukupno poslovni prihodi		55.092	46.968
Materijalni troškovi	4	(12.561)	(11.441)
Troškovi osoblja	5	(26.868)	(22.880)
Amortizacija	10, 11	(343)	(527)
Vrijednosno usklađivanje	13	(115)	-
Ostali troškovi	6	(3.574)	(3.574)
Ostali poslovni rashodi	7	(895)	(1.467)
Ukupno poslovni rashodi		(44.356)	(39.889)
Financijski prihodi	8	255	186
Financijski rashodi	8	(179)	(56)
Ukupni prihodi		55.347	47.154
Ukupni rashodi		(44.535)	(39.945)
Dobit prije oporezivanja		10.812	7.209
Porez na dobit	9	(2.365)	(1.660)
Dobit razdoblja		8.447	5.549

Ove finansijske izvještaje prikazane na stranicama od 2 do 20 odobrila je Uprava Društva 20. ožujka 2012. 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 Ijetovališta d.o.o., ZAGREB

BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2011.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca	
		2011.	2010.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	10	237	203
Materijalna imovina	11	561	271
Ulaganja u ovisna društva	12	188	-
Financijska imovina	14	-	76
		986	550
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja	13	10.514	6.108
Financijska imovina	14	2.480	1.280
Zalihe i sitan inventar		51	-
Novac i novčani ekvivalenti	15	5.689	11.158
		18.734	18.546
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja		346	251
Ukupna imovina		20.066	19.347
VLASNIČKA GLAVNICA			
Temeljni kapital	16	1.000	1.000
Zadržana dobit		-	6.575
Dobit poslovne godine		8.447	5.549
Ukupna vlasnička glavnica		9.447	13.124
OBVEZE			
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	17	9.622	6.028
		9.622	6.028
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		997	195
Ukupno vlasnička glavnica i obveze		20.066	19.347

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Temeljni kapital	Zadržana dobit	Ukupno
1. siječnja 2010.		1.000	6.575	7.575
Dobit razdoblja		-	5.549	5.549
31. prosinac 2010.	16	1.000	12.124	13.124
Isplata zadržane dobiti		-	(12.124)	(12.124)
Dobit razdoblja		-	8.447	8.447
31. prosinac 2011.	16	1.000	8.447	9.447

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

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

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2011.	2010.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja		10.812	7.209
2. Amortizacija	10, 11	343	527
3. Povećanje kratkoročnih obveza		3.202	-
4. Smanjenje potraživanja		802	2.200
Ukupno povećanje novčanog tijeka iz poslovnih aktivnosti		15.159	9.936
1. Povećanje potraživanja		(4.442)	-
2. Plaćeni porez na dobit	9	(1.973)	(1.386)
3. Povećanje zaliha		(51)	-
4. Smanjenje kratkoročnih obveza		(95)	(3.651)
Ukupno smanjenje novčanog tijeka		(6.561)	(5.037)
NETO NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		8.598	4.899
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kamata		206	144
2. Novčani primici od danih zajmova i depozita	14 .	185	50
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		391	194
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	10,11	(667)	(415)
2. Novčani izdaci za dane zajmove i depozite	14	(1.479)	(1.280)
3. Ostali novčani izdaci za investicijske aktivnosti	12	(188)	-
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		(2.334)	(1.695)
NETO NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		(1.943)	(1.501)
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti		(12.124)	-
Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti		(12.124)	-
NETO NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		(12.124)	-
Ukupni neto novčani tijek		(5.469)	3.398
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		11.158	7.760
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	15	5.689	11.158
(Smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenta		(5.469)	3.398

Bilješke koje sljede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. (Društvo) registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu 2000. godine (bilješka 16). Osnovna djelatnost Društva je savjetovanje u vezi sa poslovanjem i upravljanjem.

Sjedište Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. nalazi se u Zagreb, 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.

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, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

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. Društvo ima podružnicu prikazane po metodi troška u bilješci 12 i nije konsolidirana u ovim finansijskim izvještajima zbog nematerijalnosti. Društvo nema kontrolu nad drugim poduzećima

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 2011. godine bio je u odnosu na EUR 7,5304 kuna (31. prosinca 2010. godine: EUR 7,385 kuna).

(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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 ekonomske 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 zamijenjeni 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:

Računalna	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 uskladjuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.6). 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 su 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 godina.

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 nadoknada. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadi 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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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. Provjera umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja opisana je u bilješci 2.10.

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 diskontiranih 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.

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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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). Odgodena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknadena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, 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 bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Društvo priznaje obvezu za jubilarne nagrade i 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.

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15 Priznavanje prihoda(nastavak)

(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 naknadu 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 cijelini. 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 zahtjeva 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.

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 slijedeći 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.

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 3 – PRIHODI OD PRODAJE

	2011.	2010.
(u tisućama kuna)		
Prihodi od usluga - povezane strane /i/ (bilješka 19)	52.689	44.762
Ostali prihodi prodaje	1.062	1.042
	53.751	45.804

/i/ Temeljem Ugovora sklopljenog s članicama Valamar Grupe (Riviera Adria d.d., Dubrovnik Babin kuk d.d., Rabac d.d. i Zlatni otok d.d.) Društvo prima naknadu za pružene usluge upravljanja.

BILJEŠKA 4 – MATERIJALNI TROŠKOVI

	2011.	2010.
(u tisućama kuna)		
Sirovine i materijal		
Utrošene materijala i energije	604	472
Trošak sitnog inventara	26	41
Trošak prodane robe	-	470
	630	983
Vanjske usluge		
Usluge savjetovanja	3.495	3.270
Usluge promidžbe	1.613	1.338
Trošak najma	1.814	1.996
Trošak najma-povezane strane (bilješka 19)	1.717	1.296
Trošak komunikacija	630	714
Intelektualne usluge	558	634
Informatičke usluge	1.123	654
Usluge održavanja	116	71
Komunalne usluge	187	225
Ostale usluge	678	260
	11.931	10.458
	12.561	11.441

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 5 – TROŠAK OSOBLJA

	2011.	2010.
(u tisućama kuna)		
Neto plaće	12.902	11.376
Doprinos za mirovinsko osiguranje	3.990	3.610
Doprinos za zdravstveno osiguranje	3.439	2.929
Porez i prirez	6.033	4.535
Ostali doprinosi	504	430
	26.868	22.880
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	62	72

BILJEŠKA 6 – OSTALI TROŠKOVI

	2011.	2010.
(u tisućama kuna)		
Ostali troškovi zaposlenih /i/	2.289	2.498
Naknade članovima NO	114	60
Trošak obrazovanja	167	352
Trošak osiguranja	156	164
Ostalo	848	500
	3.574	3.574

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

BILJEŠKA 7 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011.	2010.
(u tisućama kuna)		
Troškovi reprezentacije	716	1.221
Troškovi prethodne godine	99	206
Ostalo	80	40
	895	1.467

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 8 – FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	
Financijski prihodi		
Prihod od kamata	180	144
Prihod od kamata - povezane strane (bilješka 19)	71	25
Pozitivne tečajne razlike	4	17
	<hr/> 255	<hr/> 186
Financijski rashodi		
Rashodi od kamata	(9)	(28)
Negativne tečajne razlike	(170)	(28)
	<hr/> (179)	<hr/> (56)

BILJEŠKA 9 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% (2010.: 20%) kako slijedi:

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	
Dobit prije oporezivanja	10.812	7.209
Porezni trošak po poreznoj stopi 20%	2.162	1.442
Efekt neoporezivih prihoda	(26)	(58)
Efekt porezno nepriznatih rashoda	229	276
Porezni trošak na dobit	2.365	1.660
Uplaćen predujam poreza na dobit	(1.398)	(1.085)
Obveza za porez na dobit (bilješka 17)	967	575
Efektivna porezna stopa	21,87%	23,03%

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 važećim propisima, Porezna uprava može bilo u 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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 10 – NEMATERIJALNA IMOVINA

	Softver
	(u tisućama kuna)
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	
Nabavna vrijednost	447
Akumulirana amortizacija	(340)
Neto knjigovodstvena vrijednost	107
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	107
Povećanje	185
Amortizacija	(89)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	203
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	
Nabavna vrijednost	632
Akumulirana amortizacija	(429)
Neto knjigovodstvena vrijednost	203
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	203
Povećanje	190
Amortizacija	(156)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	237
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	
Nabavna vrijednost	822
Akumulirana amortizacija	(585)
Neto knjigovodstvena vrijednost	237

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 11 – MATERIJALNA IMOVINA

(u tisućama kuna)	Računala	Ostala imovina	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2010.			
Nabavna vrijednost	1.829	369	2.198
Akumulirana amortizacija	(1.443)	(276)	(1.719)
Neto knjigovodstvena vrijednost	386	93	479
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	386	93	479
Povećanja	217	13	230
Amortizacija	(412)	(26)	(438)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	191	80	271
Stanje na dan 31. prosinca 2010.			
Nabavna vrijednost	1.772	386	2.158
Akumulirana amortizacija	(1.581)	(306)	(1.887)
Neto knjigovodstvena vrijednost	191	80	271
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	191	80	271
Povećanja	477	-	477
Amortizacija	(169)	(18)	(187)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	499	62	561
Stanje na dan 31. prosinca 2011.			
Nabavna vrijednost	1.879	757	2.636
Akumulirana amortizacija	(1.380)	(696)	(2.075)
Neto knjigovodstvena vrijednost	499	62	561

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 12 – ULAGANJA U NEKONSOLIDIRANE PODRUŽNICE

	2011.	2010.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	-	-
Povećanje /i/	188	-
Na kraju godine	188	-

/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

	2011.	2010.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	3.874	2.074
Potraživanja od kupaca – povezana poduzeća (bilješka 19)	6.419	3.209
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(115)	-
Potraživanja od kupaca-neto	10.178	5.283
Ostala kratkoročna potraživanja	336	825
	10.514	6.108

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

	2011.	2010.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	-	-
Povećanje	115	-
Stanje na dan 31. prosinca	115	-

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 14 – FINANCIJSKA IMOVINA

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	
Dani zajmovi povezanim društvima (bilješka 19) /i/	2.403	1.000
Dani zajmovi nepovezanim društvima /ii/	-	160
Potraživanja za depozit /iii/	77	196
	2.480	1.356
Minus: dugoročni dio-depozit	-	(76)
Kratkoročni dio	2.480	1.280

- /i/ Društvo je odobrilo dva kratkoročna zajma povezanim društvu Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb uz kamatnu stopu od 4% s rokom povrata 31. prosinac 2012. godine (2010: 4%) te povezanim društvu Valamar Hotels and Resorts GmbH sa stopom od 7% i rokom povrata 31. siječnja 2012. godine (2010:-). Dani zajmovi nemaju osiguranja plaćanja.
- /ii/ Društvo je odobrilo kratkoročni zajam fizičkoj osobi uz kamatnu stopu od 4% rokom povrata 10. siječanj 2011. godine. Dani zajam nema osiguranja plaćanja.
- /iii/ Depozit je beskamatan i dan je kao jamstvo za operativni najam, a dospijeva u 2012. godini.

BILJEŠKA 15 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	
Žiro računi	5.675	11.157
Blagajna	14	1
	5.689	11.158

Na dan 31. prosinca 2011. godine kamatna stopa na sredstva na žiro računu iznosila je 0,55% - 0,80% (2010.: 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. Na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine jedini vlasnik društva je Valamar grupa d.d., Zagreb.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 17 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	
Dobavljači u zemlji	1.990	1.895
Dobavljači u zemlji – povezana društva (bilješka 19)	338	630
Dobavljači iz inozemstva	845	708
Dobavljači iz inozemstva – povezana društva (bilješka 19)	1.032	-
Obveze prema zaposlenima	1.767	1.039
Obveze za poreze i doprinose	2.608	1.061
Obveze poreza na dobit (bilješka 9)	967	575
Ostale obveze	75	120
	9.622	6.028

BILJEŠKA 18 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Pravni sporovi

Na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine, rezervacije za sudske predmete u kojima je Društvo tuženik iznose 100 tisuća kuna.

Preuzete obveze iz kapitala

Na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine, Društvo nije imala obveze iz kapitala temeljem kupovine opreme.

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

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	
Do 1 godine	1.681	2.275
Od 2 do 5 godina	-	1.776
1.681		4.051

Ugovori o najmu uglavnom su sklopljeni s povezanim društvom Valamar Adria holding d.d. (bilješka 19) za najam poslovnog prostora i garaže. Ostali ugovori o najmu odnosi se na najam automobila sklopljeni s leasing kućama. Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 5 godina i većina ugovora o najmu je obnovljiva na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

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 kontrolno društvo Epic GmbH Beč.

Tijekom 2011. godine Dom holding d.d., Zagreb promjeno je ime u Valamar Adria holding d.d., Zagreb, a Riviera Poreč d.d., Poreč u Riviera Adria d.d., Poreč te Epic d.o.o., Zagreb u Valamar poslovni razvoj d.o.o., Zagreb.

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, Puntižela d.o.o., Pula, RABAC d.d., Rabac, Zlatni otok d.d., Krk, Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb, Epima 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.

Dana 1. rujna 2011. godine društva Zlatni otok d.d., Krk i Rabac d.d. Rabac, pripojeni su društvu Riviera Adria d.d., Poreč.

Transakcije s povezanim strankama pod zajedničkom kontrolom su kako slijedi:

	<u>Bilješka</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
(u tisućama kuna)			
Prodaja usluga			
Riviera Adria d.d., Poreč		30.635	25.357
RABAC d.d., Rabac		6.631	7.031
Dubrovnik Babin kuk d.d., Dubrovnik		12.202	9.119
Zlatni otok d.d., Krk		3.021	3.055
Puntižela d.o.o., Pula		200	200
	3	52.689	44.762
Prihodi od kamata			
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb		65	25
Valamar hotels & resorts GmbH		6	
	8	71	25
Trošak najma			
Valamar Adria holding d.d., Zagreb		1.227	1.206
Riviera Adria d.d., Poreč		140	90
Dubrovnik Babin kuk d.d., Dubrovnik		98	-
Epic GmbH Beč		251	-
	4	1.717	1.296

Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., ZAGREB
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 19 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

	<u>Bilješka</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
(u tisućama kuna)			
Ostale usluge			
Valamar Adria holding d.d., Zagreb	681	716	
Epima d.o.o., Zagreb	48	77	
Riviera Adria d.d., Poreč	443	202	
Dubrovnik Babin kuk d.d., Dubrovnik	3	257	
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb	-	9	
RABAC d.d., Rabac	-	82	
Zlatni otok d.d., Krk	-	2	
Epic GmbH Beč	884	-	
Valamar grupa d.d.	13	-	
Valamar poslovni razvoj d.o.o.	6	-	
	2.078	1.345	
Potraživanja na kraju godine			
Riviera Adria d.d., Poreč	4.889	1.589	
RABAC d.d., Rabac	-	217	
Zlatni otok d.d., Krk	-	14	
Valamar Adria holding d.d., Zagreb	8	2	
Puntižela d.o.o., Pula	19	20	
Valamar grupa d.d., Zagreb	-	6	
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb	-	14	
Valamar poslovni razvoj d.o.o., Zagreb	1	3	
Epima d.o.o., Zagreb	-	2	
Dubrovnik Babin kuk d.d., Dubrovnik	1.501	1.342	
	13	6.419	3.209
Dani zajmovi			
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb	1.650	1.000	
Valamar hotels & resorts GmbH	754	-	
	14	2.404	1.000
Dobavljači i ostale obveze na kraju godine			
Riviera Adria d.d., Poreč	12	14	
Valamar Adria Holding d.d., Zagreb	309	517	
RABAC d.d., Rabac	-	1	
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb	-	4	
Epima d.o.o., Zagreb	3	81	
Valamar grupa d.d., Zagreb	12	6	
Valamar poslovni razvoj	2	-	
Valamar hotels & resorts GmbH	883	-	
Epic GmbH Beč	149	-	
	17	1.370	630
Primanja managementa			
Bruto plaće i bonusi	3.582	3.202	

Uprava se sastoji od 4 člana (2010.: 3 člana).