

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2009.**

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.**

| <i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i> | <u>Bilješka</u> | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---|-----------------|----------------|----------------|
| Prihodi od prodaje | 5 | 190.935 | 213.103 |
| Ostali prihodi | 6 | 3.346 | 4.405 |
| Trošak materijala i usluga | 7 | (55.730) | (65.763) |
| Troškovi osoblja | 8 | (85.818) | (88.942) |
| Amortizacija | 14,15 | (26.560) | (26.028) |
| Ostali poslovni rashodi | 9 | (23.074) | (31.027) |
| Ostali dobiti/(gubici) – neto | 10 | 365 | (95) |
| Dobit iz poslovanja | | 3.464 | 5.653 |
| Financijski prihodi | 11 | 2.937 | 1.989 |
| Financijski rashodi | 11 | (5.028) | (5.945) |
| Neto financijski rashodi | 11 | (2.091) | (3.956) |
| Dobit prije poreza | | 1.373 | 1.697 |
| Porez na dobit | 12 | (459) | (666) |
| Dobit za godinu | | 914 | 1.031 |
| Ostali sveobuhvatna dobit: | | | |
| Revalorizacijski dobiti/(gubici) financijske imovine raspoložive za prodaju | 20 | 214 | (1.702) |
| Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu | | 1.128 | (671) |
| Zarada po dionici (u kunama) – osnovna i razrijeđena | 13 | 3,02 | 3,41 |

Ove financijske izvještaje od stranice 5 do 51 odobrila je Uprava Društva 19. svibnja 2010. godine.

Kristjan Staničić
Predsjednik Uprave

Mirjana Mogoerović
Član Uprave

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)****NA DAN 31. PROSINCA 2009.**

| <i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i> | Bilješka | 31. prosinca 2009. | 31. prosinca 2008. |
|--|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| IMOVINA | | | |
| Dugotrajna imovina | | | |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 14 | 995.855 | 1.005.472 |
| Nematerijalna imovina | 15 | 1.859 | 1.560 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 20 | 9.015 | 8.809 |
| Kupci i ostala potraživanja | 19 | 913 | 913 |
| | | <u>1.007.642</u> | <u>1.016.754</u> |
| Kratkotrajna imovina | | | |
| Zalihe | 18 | 1.562 | 1.655 |
| Kupci i ostala potraživanja | 19 | 11.325 | 15.267 |
| Potraživanja za porez na dobit | 12 | 40 | - |
| Novac i novčani ekvivalenti | 21 | 58.948 | 52.051 |
| | | <u>71.875</u> | <u>68.973</u> |
| Ukupno imovina | | <u>1.079.517</u> | <u>1.085.727</u> |
| DIONIČKA GLAVNICA | | | |
| Dionički kapital | 22 | 968.451 | 968.451 |
| Revalorizacijske rezerve | 23 | 410 | 196 |
| Akumulirani gubitak | | <u>(40.516)</u> | <u>(41.430)</u> |
| | | 928.345 | 927.217 |
| OBVEZE | | | |
| Dugoročne obveze | | | |
| Posudbe | 24 | 97.776 | 105.802 |
| Kratkoročne obveze | | | |
| Dobavljači i ostale obveze | 25 | 26.415 | 28.444 |
| Obveza poreza na dobit | 12 | - | 666 |
| Posudbe | 24 | 19.411 | 15.827 |
| Rezerviranja | 26 | 7.570 | 7.771 |
| | | <u>53.396</u> | <u>52.708</u> |
| Ukupne obveze | | 151.172 | 158.510 |
| Ukupno obveze i kapital | | <u>1.079.517</u> | <u>1.085.727</u> |

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.**

| <i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i> | Bilješka | Dionički kapital | Revalorizacijske rezerve | Akumulirani gubitak | Ukupno |
|---|-----------------|-------------------------|---------------------------------|----------------------------|----------------|
| Stanje 1. siječnja 2008. godine | | 968.451 | 1.898 | (42.461) | 927.888 |
| Ukupni sveobuhvatni gubitak | | - | (1.702) | 1.031 | (671) |
| Stanje 31. prosinca 2008. godine | 22, 23 | 968.451 | 196 | (41.430) | 927.217 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | | - | 214 | 914 | 1.128 |
| Stanje 31. prosinca 2009. godine | 22, 23 | 968.451 | 410 | (40.516) | 928.345 |

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.**

| <i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i> | Bilješka | 2009. | 2008. |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Novčani tok od poslovnih aktivnosti | | | |
| Novac generiran poslovanjem | 27 | 32.060 | 30.739 |
| Plaćen porez na dobit | | (1.165) | - |
| Plaćena kamata | | (4.978) | (5.225) |
| Neto novčani priliv od poslovnih aktivnosti | | 25.917 | 25.514 |
| Novčani tok od ulagačkih aktivnosti | | | |
| Nabava nekretnina, postrojenja i opreme | | (20.849) | (49.652) |
| Nabava nematerijalne imovine | 15 | (820) | (684) |
| Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme | 27 | 2.919 | 76 |
| Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju | | 1.132 | - |
| Primljena kamata | 6, 11 | 2.394 | 2.144 |
| Neto novčani odliv od ulagačke aktivnosti | | (15.224) | (48.116) |
| Novčani tok od financijske aktivnosti | | | |
| Primici od posudbi | | 10.393 | 29.151 |
| Otplata posudbi | | (14.189) | (12.280) |
| Neto novčani (odliv)/ priliv iz financijskih aktivnosti | | (3.796) | 16.871 |
| Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata | | | |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku godine | | 52.051 | 57.782 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine | 21 | 58.948 | 52.051 |

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Liburnia Riviera Hoteli d.d. (dalje u tekstu: Društvo ili LRH) sa sjedištem u Opatiji, Maršala Tita 198, Republika Hrvatska nastala je pretvorbom bivšeg društvenog poduzeća Liburnia Riviera Hoteli, u dioničko društvo dana 1. siječnja 1993. godine, kada je pretvorba upisana u Okružnom privrednom sudu u Rijeci. Osnovne djelatnosti Društva su smještajne i ugostiteljske usluge, putničke agencije i tour-operatorске usluge, maloprodaja i veleprodaja i usluge sportsko-rekreativnih aktivnosti.

Društvo na dan 31. prosinca 2009. godine ima 19 hotela, 12 vila, 3 restorana, autokamp i upravnu zgradu. Poslovnu jezgru Društva predstavljaju sljedeći objekti: hotel Ambassador s depandansom Ambassador, hotel Belvedere s depandansom, hotel Kvarner, vila Amalia, hotel Imperial, hotel Palace-Bellevue, hotel Kristal, hotel Residenz, hotel Admiral, hotel Istra, hotel Ičići s depandansama, hotel Excelsior, hotel Bristol, hotel Belvedere Lovran, vila Elza, vila Zagreb, hotel Marina, hotel Mediteran, vila Hermitage, autokamp i turističko naselje Medveja te Centralna praonica.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava

| | |
|--------------------|-------------|
| Kristijan Staničić | Predsjednik |
| Mirjana Mogorović | Članica |

Predsjednik Uprave zastupa Društvo samostalno i pojedinačno. Članovi Uprave zastupaju Društvo zajedno s Predsjednikom Uprave.

Nadzorni odbor

| | |
|----------------|---------------------------------|
| Robert Špiljak | Predsjednik |
| Zvonimir Novak | Zamjenik predsjednika |
| Bruno Bulić | Član |
| Goran Crnković | Član |
| Ivo Zrilić | Član |
| Marko Ćorić | Član |
| Amir Muzur | Član do 07. lipnja 2009. godine |
| Ivo Dujmić | Član od 08. lipnja 2009. godine |

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Promjene u prikazu za 2008. godinu u bilješci 5 – Informacije o segmentima su učinjeni kako bi odgovarali ovogodišnjem prikazu sukladno MSFI 8-Poslovni segmenti.

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni obavljenom revalorizacijom financijske imovine raspoložive za prodaju.

Sastavljanje 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 Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

(a) Prijevremeno usvojeni standardi od strane Društva

Društvo nije prijevremeno usvojilo nijedan standard.

(b) Standardi, dodaci i tumačenja koja su na snazi na dan ili nakon 1. siječnja 2009. godine

Sljedeći standardi, dodaci i tumačenja koja su stupila na snagu u 2009. godini relevantni su za Društvo:

| Standard/tumačenje | Naslov | Primjenjivo za financijske godine koje počinju na dan ili nakon |
|---------------------------|---|--|
| MSFI 7 (Dodatak) | Poboljšane objave o financijskim instrumentima | 1. siječnja 2009. |
| MSFI 8 | Poslovni segmenti | 1. siječnja 2009. |
| MRS 1 (Revidiran) | Prezentiranje financijskih izvještaja | 1. siječnja 2009. |
| MRS 19 (Dodatak) | Primanja zaposlenih | 1. siječnja 2009. |
| MRS 23 (Revidiran) | Troškovi posudbe | 1. siječnja 2009. |
| MRS 36 (Poboljšanje) | Umanjenje vrijednosti | 1. siječnja 2009. |
| MRS 38 (Poboljšanje) | Nematerijalna imovina | 1. siječnja 2009. |
| MRS 39 (Dodatak) | Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje | 1. siječnja 2009. |

• **Dodaci uz MSFI 7, 'Financijski instrumenti: Objavljivanja'**

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) je u ožujku 2009. godine objavio dodatke uz MSFI 7. Dodatak zahtijeva proširene objave o mjerenju fer vrijednosti i rizika likvidnosti. Dodatak osobito zahtijeva objavljivanje mjerenja fer vrijednosti po razinama koje su određene hijerarhijom mjerenja fer vrijednosti. Usvajanje dodatka zahtijeva dodatne objave, ali nema utjecaja na financijski položaj ili zaradu po dionici Društva.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

• **MSFI 8, ‘Poslovni segmenti’**

MSFI 8 izdan je u studenom 2006. godine. Ako nije došlo do prijevremenog usvajanja Društvo ga mora primijeniti na računovodstveno razdoblje koje počinje na dan 1. siječnja 2009. godine. Standard zamjenjuje MRS 14 ‘Izveštavanje o poslovnim segmentima’, uz zahtjev za utvrđivanjem primarnih i sekundarnih izvještajnih segmenata. Prema zahtjevima prerađenog standarda, vanjsko izveštavanje Društva o segmentima temeljit će se na internom izveštavanju prema Upravi Društva (čija funkcija je donošenje glavnih poslovnih odluka), koja donosi odluke o alokaciji resursa i ocjenjuje rezultate izvještajnih segmenata. Primjena MSFI-a 8 nema materijalno značajan utjecaj na Društvo i na osnove za mjerenje unutar segmenata. Rezultati segmenata su promijenjeni sukladno tome i usporedni podaci za 2008. godinu.

• **MRS 1 (prerađen), ‘Prezentiranje financijskih izvještaja’**

Prerađena verzija MRS-a 1 izdana je u rujnu 2007. godine. Ne dopušta iskazivanje stavki prihoda i troškova (to jest, „nevlasničke promjene u glavnici“) u izvještaju o promjeni glavnice, te zahtijeva iskazivanje „nevlasničkih promjena u glavnici“ odvojeno od vlasničkih promjena u glavnici u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Stoga, Društvo u izvještaju o promjeni glavnice prikazuje sve vlasničke promjene glavnice, dok su nevlasničke promjene glavnice prikazane u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Usporedni podaci prepravljani su kako bi bili u skladu s prerađenim standardom. Budući da promjena računovodstvene politike samo ima utjecaj na način prezentiranja, nema utjecaja na zaradu po dionicama.

• **MRS 19 (Dodatak), ‘Primanja zaposlenih’**

Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine.

- Dodatak pojašnjava utjecaje promjena plana definiranih primanja na očekivane dobitke koji proizlaze iz budućeg povećanja plaća ili iz minulog rada.
- Definicija povrata od imovine uključene u plan promijenjena je tako da navodi da se troškovi administracije plana oduzimaju u izračunu povrata imovine uključene u plan samo ukoliko su takvi troškovi izuzeti iz mjerenja obveze za definirana primanja.
- Razlika između kratkoročnih i dugoročnih primanja zaposlenih temeljit će se na tome trebaju li primanja biti podmirena unutar 12 mjeseci ili nakon 12 mjeseci od trenutka pružanja usluge.

MRS 37, ‘Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina’ zahtijeva objavljivanje potencijalnih obveza koje nisu priznate. MRS 19 je usklađen s tim zahtjevom. Dodatak nije imao materijalni utjecaj na financijske izvještaje Društva.

• **MRS 23, ‘Troškovi posudbe’**

Prerađena verzija MRS-a 23 izdana je u ožujku 2007. godine. Ona ukida mogućnost izravnog priznavanja troškova posudbe kao troškova za kvalificiranu imovinu (imovinu čije stavljanje u uporabu ili prodaju zahtijeva značajno vremensko razdoblje). Primjena dodatka MRS-a 23 nema materijalno značajan utjecaj na rezultat (zaradu po dionici), odnosno na stavke u izvještaju o financijskom položaju.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

• **MRS 36 (Dodatak), Umanjenje vrijednosti imovine**

Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine. Kad se fer vrijednost umanjena za troškove prodaje izračunava na temelju diskontiranih novčanih tokova, potrebno je izvršiti objavljivanja jednaka onima za izračun vrijednosti u uporabi. Dodatak nema značajan utjecaj na financijske izvještaje.

• **MRS 38 (Dodatak) Nematerijalna imovina**

Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine. Predujam se može priznati jedino kada je to plaćanje izvršeno prije dobivanja prava pristupa robi ili primanja usluga. Dodatak nema značajan utjecaj na financijske izvještaje. Dodatak također briše tekst koji navodi da „rijetko, ako ikada“ ima potpore za korištenje metode koja rezultira nižim stopama amortizacije od pravocrtne metode. Dodatak nema utjecaja na poslovanje Društva, budući da se sva nematerijalna imovina amortizira korištenjem pravocrtne metode.

• **MRS 39 (Dodatak), 'Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje'**

Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine.

- Ovaj dodatak pojašnjava da je moguće prelaženje u i iz kategorije fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka kad se derivativ počne ili prestane kvalificirati kao instrument zaštite novčanog toka ili zaštite neto ulaganja.
- Definicija financijske imovine ili financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka koja se odnosi na imovinu koja je namijenjena prodaji, također se mijenja. Pojašnjava se da se financijska imovina ili obveza koja je dio portfelja financijskih instrumenata kojima se zajednički upravlja, a postoji dokaz o nedavnom stvarnom kratkoročnom ostvarenju prihoda, uključuje u takav portfelj kod početnog priznavanja.

Trenutne smjernice za utvrđivanje i dokumentiranje instrumenata zaštite navode da instrument zaštite mora uključivati stranu izvan subjekta izvještavanja i navodi segment kao primjer subjekta izvještavanja. To znači da određeni segment trenutno mora zadovoljiti zahtjeve računovodstva zaštite kako bi se računovodstvo zaštite moglo primijeniti na razini segmenta. Ovaj dodatak ukida taj zahtjev, tako da su smjernice u skladu s MSFI 8 'Poslovni segmenti', koji zahtijeva da se objavljivanje za segmente temelji na podacima koje koristi Uprava. Dodatak nema značajan utjecaj na financijske izvještaje.

Sljedeći dodaci standardima i tumačenja stupila su na snagu u 2009. godini, ali nisu relevantna za poslovanje Društva:

- Dodatak MRS-u 32 Financijski instrumenti: Prezentiranje i MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja – Financijski instrumenti koji se mogu prodati i obveze koje proizlaze iz likvidacije (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MSFI 1 (Dodatak), Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda i MRS 27 – Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- MSFI 2 (Dodatak), Plaćanja temeljena na dionicama). Dodatak Standardu nije relevantan, jer Društvo nema plaćanja temeljena na dionicama.
- MRS 16 (Dodatak), Nekretnine, postrojenja i oprema (i povezani dodatak MRS-u 7 Izvještaj o novčanom toku) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 27 (Dodatak), Konsolidirani i zasebni financijski izvještaji (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 28 (Dodatak), Ulaganja u povezana društva (i povezani dodaci MRS-u 32, Financijski instrumenti: Prezentiranje i MSFI-u 7, Financijski instrumenti: Objavljivanja) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 29 (Dodatak), Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 31 (Dodatak), Udjeli u zajedničkim pothvatima (i povezani dodaci MRS-u 32 i MSFI-u 7) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 40 (Dodatak), Ulaganja u nekretnine (i povezani dodaci MRS-u 16) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 41 (Dodatak), Poljoprivreda (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 20 (Dodatak), Računovodstvo za državne potpore i objavljivanje državne pomoći (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- IFRIC 13, Programi posebnih pogodnosti za kupce (na snazi od 1. srpnja 2009. godine)
- IFRIC 15, Ugovori o izgradnji nekretnina (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- IFRIC 16, 'Zaštite neto ulaganja u inozemno poslovanje' (na snazi od 1. listopada 2008. godine).

(c) Izdani standardi i dodaci koji još nisu na snazi

Sljedeći standardi i tumačenja su izdana i Društvo ih je obvezno primijeniti na računovodstvena razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine ili za kasnija razdoblja. Navedeni standardi i tumačenja su relevantna za Društvo:

| Standard/tumačenja | Naslov | Primjenjivo za financijske godine koje počinju na dan ili nakon |
|---------------------------|---|--|
| MRS 39 (Dodatak) | Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje – prihvatljive zaštićene stavke | 1. siječnja 2010. |
| MSFI 3 (Revidiran) | Poslovne kombinacije | 1. siječnja 2010. |
| MSFI 5 (Dodatak) | Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja | 1. siječnja 2010. |
| MSFI 9 | Financijski instrumenti 1.dio: Klasifikacija i mjerenje | 1. siječnja 2013. |
| IFRIC 17 | Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima | 1. siječnja 2010. |
| IFRIC 18 | Prijenosi imovine od kupaca | 1. siječnja 2010. |
| IFRIC 19 | Podmirivanje financijskih obveza glavnničkim instrumentima | 1. srpnja 2010 |

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2. 1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- **MRS 39, 'Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje – Prihvatljive zaštićene stavke'**
Dodatak „Prihvatljive zaštićene stavke“ izdan je u srpnju 2008. godine. Pruža smjernice za dvije situacije. Kod utvrđivanja jednostranog rizika u zaštićenoj stavci, MRS 39 zaključuje da kupljena opcija u cijelosti određena kao instrument zaštite jednostranog rizika neće biti savršeno učinkovita. Utvrđivanje inflacije kao zaštićenog rizika ili dijela nije dozvoljena, osim u posebnim situacijama. Ovo neće uzrokovati nikakve promjene u financijskim izvještajima Društva.
- **MSFI 3 (prerađen), 'Poslovne kombinacije'**
Prerađeni standard nastavlja primjenjivati metodu kupnje na poslovne kombinacije, uz neke značajne promjene. Na primjer, sva plaćanja kod kupnje društva trebaju se iskazati po fer vrijednosti na dan stjecanja s potencijalnim plaćanjima klasificiranima kao dug, kasnije ponovno mjerenima kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Manjinski udjeli se mogu mjeriti ili po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog društva. Svi troškovi povezani sa stjecanjem trebaju se iskazati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Društvo će primijeniti MSFI 3 (Prerađen) na sve poslovne kombinacije od 1. siječnja 2010. godine.
- **MSFI 5 (Dodatak), 'Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja' (i dodatak MSFI-u 1, 'Prva primjena')**
Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine. Dodatak pojašnjava da se sva imovina i obveze podružnice klasificiraju kao namijenjene prodaji ukoliko plan djelomične prodaje rezultira gubitkom kontrole. Za tu podružnicu treba izvršiti relevantno objavljivanje ako je zadovoljena definicija prestanka poslovanja. Dodatak MSFI-u 1 navodi da se ovi dodaci primjenjuju unaprijed od dana prijelaza na MSFI. Društvo će primijeniti MSFI 5 (Dodatak) na sve djelomične prodaje podružnica od 1. siječnja 2010. godine.
- **Poboljšanja MSFI-ja**
Poboljšanja MSFI-ja' izdana su u svibnju 2008. godine (prihvaćena od strane EU 23. siječnja 2009. godine) te u travnju 2009. godine (još nisu usvojena). Sadrže brojne dodatke uz MSFI-je za koje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde smatra da nisu hitni, ali su potrebni. 'Poboljšanja MSFI-ja' sadrže dodatke koji rezultiraju računovodstvenim promjenama u pogledu prezentiranja, priznavanja ili mjerenja, kao i terminološkim ili uredničkim dodacima vezano za pojedine MSFI-je standarde. Većina dodataka na snazi je za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2009. i 1. siječnja 2010. godine, a dozvoljena je i ranija primjena. Ne očekuju se materijalno značajne promjene računovodstvenih politika kao rezultat ovih dodataka.
- **MSFI 9, 'Financijski instrumenti 1.dio: Klasifikacija i mjerenje'**
MSFI 9 je izdan u studenom 2009. godine i zamjenjuje dijelove MRS-a 39 koji se odnose na klasifikaciju i mjerenje financijske imovine. Ključna obilježja su sljedeća:
 - Financijska imovina se klasificira u dvije kategorije mjerenja: naknadno mjerenje po fer vrijednosti i naknadno mjerenje po amortiziranom trošku. Odluku treba donijeti prilikom početnog priznavanja. Klasifikacija ovisi o poslovnom modelu koji poslovni subjekt koristi za upravljanje svojim financijskim instrumentima, te o karakteristikama instrumenta vezanima za ugovorni novčani tok.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- Instrument se naknadno mjeri po amortiziranom trošku samo ako se radi o dužničkom instrumentu i ako je cilj poslovnog modela subjekta držanje imovine u svrhu naplate ugovornih novčanih tokova, te ako se kod ugovornih novčanih tokova imovine radi samo o plaćanjima glavnice i kamata (odnosno, samo ima ‘osnovna obilježja kredita’). Sve ostale dužničke instrumente treba mjeriti po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.
- Svi glavnički instrumenti mjere se naknadno po fer vrijednosti. Glavnički instrumenti koji se drže radi trgovanja mjere se po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Za sva ostala glavnička ulaganja potrebno je prilikom početnog priznavanja donijeti neopozivu odluku hoće li se nerealizirani i realizirani dobiti i gubici od fer vrijednosti priznavati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili u računu dobiti ili gubitka. Kada je odluka donesena dobiti i gubici od fer vrijednosti ne smiju se naknadno priznavati u računu dobiti i gubitka. Odluku treba donijeti zasebno za pojedini instrument. Dividende se prikazuju u računu dobiti i gubitka ukoliko predstavljaju povrat ulaganja.
- Usvajanje MSFI-a 9 je obvezno od 1. siječnja 2013. godine, uz mogućnost prijevremenog usvajanja. Društvo razmatra implikacije standarda, utjecaj na Društvo i vrijeme njegovog usvajanja.

IFRIC 17, Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima. Tumačenje razjašnjava kada i kako se treba priznati raspodjela nenovčane imovine vlasnicima u obliku dividendi. Društvo treba mjeriti obvezu za raspodjelu nenovčane imovine vlasnicima u obliku dividende po fer vrijednosti imovine koja će se raspodijeliti. Dobit ili gubitak od raspodjele nenovčane imovine priznat će se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kada društvo podmiri obvezu za dividende. Društvo trenutno razmatra učinak ovog tumačenja na svoje financijske izvještaje.

IFRIC 18, Prijenosi imovine od kupaca. Tumačenje razjašnjava računovodstveni tretman prijenosa imovine od kupaca tj.okolnosti u kojima je zadovoljena definicija imovine; priznavanje imovine i mjerenje njezinog troška pri početnom priznavanju; utvrđivanje usluga koje se mogu pojedinačno prepoznati (jedna ili više njih u zamjenu za prenesenu imovinu); priznavanje prihoda i računovodstveni tretman prijenosa novca od kupaca. Društvo trenutno razmatra učinak ovog tumačenja na svoje financijske izvještaje.

IFRIC 19, Podmirivanje financijskih obveza glavničkim instrumentima. Ovo tumačenje razjašnjava računovodstveni tretman u situaciji kad Društvo podmiruje dug izdavanjem vlastitih glavničkih instrumenata. Dobitak ili gubitak priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na temelju usporedbe fer vrijednosti glavničkih instrumenata s knjigovodstvenim iznosom duga. Društvo trenutno razmatra učinak ovog tumačenja na svoje financijske izvještaje.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje ('funkcionalna valuta'). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

(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 "ostalih dobitaka/(gubitka)-neto".

2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za 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 Društvo 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 i imovina u pripremi se ne amortizira. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine na njenu rezidualnu vrijednost tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

| | % |
|-----------------------------|----------|
| Zgrade (hoteli i apartmani) | 1,0 |
| Ostale zgrade | 10,0 |
| Oprema | 5,0-5,5 |
| Ostalo | 6,0-20,0 |

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 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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 2.5).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u okviru “ostalih dobitaka/(gubitka)-neto”.

2.4 Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina iskazana je po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija nematerijalne imovine je obračunata primjenom pravocrtne metode kroz procijenjeni vijek korištenja od 5 godina (stopa od 20%).

2.5 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 nadoknadiiva. 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 (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

2.6 Financijska imovina

2.6.1 Klasifikacija

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: 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) Krediti i potraživanja

Kredit 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 i potraživanja obuhvaćaju kupce i ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente u bilanci (bilješka 2.9 i 2.10).

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Financijska imovina (nastavak)

(b) 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.

2.6.2 Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Društvo obvezalo 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 se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva. Financijska imovina raspoloživa za prodaju 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 kapitalu. Promjene u fer vrijednosti ostalih monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju i nemonetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u kapitalu.

Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u izvještaj 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.

2.7 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

(a) Imovina po amortiziranom trošku

Na svaki datum bilance Društvo 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo 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 umanjena vrijednosti potraživanja od kupaca. 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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda. Naknadno naplaćeni iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda.

(b) Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. U slučaju glavničnih 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 umanjena vrijednosti navedene 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.

2.8 Zalihe

Zalihe hrane i pića i trgovačke robe 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.

2.9 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. 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 početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.10 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca na računima u bankama i sličnim institucijama i gotovog novca u blagajnama, depozita kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

2.11 Najmovi

Najmovi u kojima Društvo 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. Imovina dana u poslovni zakup uključena je u bilanci u stavku “nekretnine, postrojenja i oprema”. Imovina se amortizira po pravocrtnoj metodi kao i ostale nekretnine i oprema. Prihodi od zakupnine priznaju se tijekom razdoblja trajanja najma primjenom pravocrtne metode.

2.12 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit.

2.13 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 obveza 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.

2.14 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 (umanjenih 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 Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15 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, ako je materijalan, 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 ili obveza 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.

2.16 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) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kada Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost.

(c) 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, kao i za sate rada ostvarene temeljem preraspodjele radnog vremena, a koji nisu iskorišteni do dana bilance.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 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. Rezerviranja se ne priznaju za buduće gubitke iz poslovanja.

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.

2.18 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge u hotelima i apartmanima, kampovima i ugostiteljskim objektima Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za provizije agencijama i porez na dodanu vrijednost.

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

Društvo prodaje usluge hotelskog smještaja i turističke usluge. Navedene usluge pružaju se temeljem sklopljenih ugovora s fiksnom cijenom. Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Prihod od ugovora s fiksnom cijenom uz ugovorene rokove u rasponu do 12 mjeseci sklopljeni su uglavnom s putničkim agencijama i turoperatorima. Prihodi od izvršenih usluga određuju se na osnovu propisanih tarifa (najčešće za individualne goste koji plaćaju u gotovini ili kreditnim karticama – provizije po kreditnim karticama priznaju se u troškove poslovanja).

Ako nastanu okolnosti na temelju kojih može doći do promjene prvotne procjene prihoda, troškova ili vremena potrebnog do konačnog obavljanja usluge, procjene se ponovno razmatraju. Razmatranja prvotnih procjena, mogu rezultirati povećanjem ili smanjenjem procijenjenih prihoda ili troškova, te se iskazuju u prihodima razdoblja u kojem je Uprava informirana o okolnostima na temelju kojih je došlo do ponovnog razmatranja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.18 Priznavanje prihoda (nastavak)

(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 kredita čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

(c) Prihodi od penala

Društvo preuređuje određene dijelove svojih hotela. Ugovorima o izgradnji koji su sklopljeni s izvođačima pokrivene su klauzule o penalima koji se plaćaju Društvu za kašnjenje s radovima. S izvođačima investicija Društvo ugovara penale zbog kašnjenja i to za svaki dan 0,5% od ugovorene investicije. Društvo priznaje prihode od penala u izgradnji u trenutku stečenih prava iz ugovora.

2.19 Zarada po dionici

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

2.20 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 umanjena potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjena iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

2.21 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 Društva kojoj je povjereno upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Društva.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo djeluje na međunarodnoj razini i izloženo 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 i dugoročnog duga iskazana je eurima (bilješka 24). Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Društvo koristi derivativne instrumente samo povremeno.

Na dan 31. prosinca 2009. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 0,5% (2008.: 1%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja bila bi 234 tisuća kuna (2008.: 346 tisuća kuna), viša/niša, uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja od kupaca, posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

Društvo nema postavljene ciljeve i politike kod upravljanja valutnim rizikom.

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

Društvo ima imovinu koja ostvaruje prihod od kamata (kratkoročni novčani depoziti po promjenjivim stopama), prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti izloženo su promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Društva proizlazi iz dugoročnih posudbi. Posudbe odobrene po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka.

Na dan 31. prosinca 2009. godine, kada bi kamatne stope na posudbe izražene u valuti bile 3,5% (2008.: 1%) više/niše, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi 3.281 tisuću kuna (2008.: 963 tisuće kuna) niža/viša, uglavnom kao rezultat višeg/nišeg troška kamata na posudbe s promjenjivim stopama.

Na dan 31. prosinca 2009. godine, kada bi kamatne stope na depozite izražene u valuti bile 2% (2008.: 1%) više/niše, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi 866 tisuća kuna (2008.: 391 tisuće kuna) viša/niša, uglavnom kao rezultat višeg/nišeg prihoda od kamata na novčane depozite s promjenjivim stopama.

Društvo nema postavljene ciljeve i politike kod upravljanja kamatnim rizikom.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(iii) Cjenovni rizik

Društvo posjeduje vlasničke vrijednosnice i izloženo je riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnica koje kotiraju na burzi, a koje su klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju. Društvo ulaže u vrijednosnice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Društvo nije izloženo riziku promjena cijena roba.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2009. i 2008. godine, ako bi se cijene dionica na navedenoj burzi smanjile/povećale za 40 % za 2009. i 25 % za 2008. godinu (kolika je bila prosječna promjena indeksa na burzi), a uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, revalorizacijske rezerve u okviru kapitala i ostali sveobuhvatni prihodi bi bili 188 tisuća kuna (2008.: 74 tisuća kuna) manji/veći kao rezultat gubitka/dobitaka na financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju.

(b) Kreditni rizik

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest odnosno prodajna politika Društva osigurava da se prodaja većim dijelom obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem značajnijih kreditnih kartica (individualni kupci, odnosno fizičke osobe). Kreditni rizik Društva je ograničen budući da Društvo nema potraživanja po kreditima, odnosno rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja učinjena su po osnovi procjene kreditnog rizika. Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Vrijednost svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti. Društvo primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novčane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka. Društvo ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. Vidi bilješku 17 i 19 za daljnji opis kreditnog rizika.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (bilješka 21), osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija (bilješka 24) i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Uprava dnevno prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza.

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze Društva na datum bilance prema ugovorenim dospjećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

| | Do 1 godine | 1-2 godin e | 2-5 godin a | Preko 5 godina | Knjigovodstvena vrijednost |
|----------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| Na dan 31. prosinca 2009. | | | | | |
| Obveze prema dobavljačima | 12.558 | - | - | - | 12.558 |
| Posudbe | 22.544 | 42.952 | 62.305 | 6.525 | 117.187 |
| Na dan 31. prosinca 2008. | | | | | |
| Obveze prema dobavljačima | 13.211 | - | - | - | 13.211 |
| Posudbe | 19.189 | 42.762 | 66.927 | 11.407 | 121.629 |

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala. Društvo se brine da održi visinu kapitala koja ne smije biti manja od 200 tisuća kuna za dionička društva sukladno Zakonu o trgovačkim društvima.

Tijekom zadnjih godina Društvo ostvaruje pozitivne financijske rezultate koji služe za pokrivanje akumuliranih gubitaka.

3.3 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji bi se imovina mogla razmijeniti ili s kojim bi se obveza mogla podmiriti između upućenih i zainteresiranih strana koje djeluju u svom najboljem interesu.

Fer vrijednost ulaganja koja su raspoloživa za prodaju procjenjuju se na temelju njihove tržišne vrijednosti na datum bilance.

Glavni financijski instrumenti Društva koji nisu vrednovani po fer vrijednostima su potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima, obveze za primljene kredite te ostale obveze. Knjigovodstvena vrijednost kratkotrajne financijske imovine približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospijeca ovih financijskih instrumenata. Knjigovodstvena vrijednost obveza po kreditima i zajmovima približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti s obzirom da prosječne ugovorene kamatne stope ne odstupaju značajno od tržišnih na datum bilance, te su promjenjive sukladno odlukama banke. Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Društvu za slične financijske instrumente.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.3 Procjena fer vrijednosti (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 Društva. Ove dvije vrste inputa stvaraju sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

- Razina 1 – Kotirane cijene (nekorigirane) 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 31. prosinca 2009. godine:

| | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Stanje 31. prosinca 2009. | | | | |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju -vlasničke vrijednosnice | 586 | - | - | 586 |
| Ukupno imovina | 586 | - | - | 586 |

Investicijske vrijednosnice raspoložive za prodaju u iznosu od 8.429 tisuća kuna iskazane su po trošku jer se fer vrijednost ulaganja u navedeno društvo ne može pouzdano mjeriti (bilješka 28). Ne postoje slična društva i nije bilo raspodjele dobiti članovima.

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. Društvo 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

Društvo korištenjem nekog sredstva troši ekonomske koristi sadržane u tom sredstvu, a koje se intenzivnije smanjuju uslijed ekonomskog i tehnološkog starenja. Stoga je prilikom utvrđivanja 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 zgrade usuglašen je stav menadžmenta o korisnom vijeku upotrebe od 10-100 godina. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva kako je prikazano u bilješci 2.3.

Korisni vijek uporabe povremeno će se preispitati s obzirom na to 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 amortizacijske stope na nekretnine, postrojenja i opremu bile 25% više/nije, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi 6.640 tisuća kuna (2008.: 6.507 tisuća kuna) niža/viša.

U skladu s računovodstvenom politikom navedenom u bilješci 2.5, Društvo testira jesu li nekretnine, postrojenja i oprema pretrpjeli umanjenje vrijednosti kroz očekivani novčani tok na temelju ažuriranog poslovnog plana. Testiranje nadoknadivog iznosa uključuje prognoze za tečaj 7,3427 kuna/ Euro za 2010. godinu. Kad bi Euro ojačao/oslabio 0,5% u odnosu na kunu tijekom prognoziranog razdoblja, vrijednosti u uporabi bi u prosjeku bila 3.897 tisuća kuna veća/manja. Promjena od 0,5% nema utjecaja na umanjenje vrijednosti.

(b) Vlasništvo nad zemljištem

Vidi bilješku 28.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

(c) Učinak financijske krize

Trenutna globalna kriza likvidnosti koja je započela sredinom 2007. godine rezultirala je, među ostalim, nižom razinom financiranja tržišta kapitala, nižim razinama likvidnosti u bankarskom sektoru, te, ponekad, višim međubankarskim kamatnim stopama te vrlo visokom nepostojanošću na burzama. Nesigurnost u globalna financijska tržišta dovela je također i do propadanja i spašavanja banaka u Sjedinjenim Američkim Državama, zapadnoj Europi, Rusiji i drugdje. Pokazuje se da je cjelokupan opseg učinka trenutne financijske krize nemoguće predvidjeti ili se u potpunosti od njega zaštititi.

Takve okolnosti mogu utjecati na sposobnost Društva da dobije nove posudbe i refinancira postojeće posudbe prema uvjetima sličnima onima koji su primjenjivani na ranije transakcije. Na klijente Društva može utjecati situacija niske likvidnosti, što zauzvrat može utjecati na njihovu sposobnost otplaćivanja iznosa koje duguju. Sve lošiji uvjeti poslovanja za zajmoprimce mogu utjecati i na prognoze novčanih tokova koje je izradila Uprava te procjenu umanjenja vrijednosti financijske i nefinancijske imovine. Uprava je ispravno odrazila ponovljene procjene očekivanih budućih novčanih tokova u svojoj procjeni umanjenja vrijednosti u skladu s dostupnošću informacija.

Uprava ne može pouzdano procijeniti učinke na financijski položaj Društva bilo kakvog daljnjeg pogoršanja likvidnosti financijskih tržišta te povećane nepostojanosti na tržištima valuta i kapitala. Uprava smatra da poduzima sve potrebne mjere kako bi podržala održivost i rast poslovanja Društva u trenutnim okolnostima

Globalna ekonomska kriza i recesija, a pogotovo na prostorima zemalja EU koji su većinska emitivna populacija, uzrokovala je smanjenje potražnje koja se kroz smanjenje broja ostvarenih noćenja odrazila na ostvarenje lošijih prihoda od osnovne djelatnosti u 2009. godini u odnosu na isto razdoblje 2008. godine.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

Društvo prati svoje poslovanje po vrstama usluga koje pruža i to u dva glavna poslovna segmenta: hoteli i apartmani i ostali poslovni segmenti. Ostali poslovni segmenti obuhvaćaju usluge kampova, turističkih agencija, usluge najмова, centralne kuhinje, ostale slične usluge te usluge centralnih sektora.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima koje se dostavljaju Upravi Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. su kako slijedi:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | Hoteli i apartmani | Ostali poslovni segmenti | Ukupno |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Ukupni prihodi od prodaje | 181.665 | 9.279 | 190.944 |
| Inter-segmentalni prihodi | (9) | - | (9) |
| Prihodi od prodaje vanjskih kupaca | 181.656 | 9.279 | 190.935 |
| GOP | 39.591 | 4.267 | 43.858 |
| Amortizacija (bilješka 14 i 15) | 24.184 | 2.376 | 26.560 |
| Porez na dobit | - | - | 459 |
| Ukupno imovina | 911.043 | 100.471 | 1.011.514 |
| Ukupno obveze | 132.059 | 11.543 | 143.602 |

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. su kako slijedi:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | Hoteli i apartmani | Ostali poslovni segmenti | Ukupno |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Ukupni prihodi od prodaje | 202.401 | 10.711 | 213.112 |
| Inter-segmentalni prihodi | (9) | - | (9) |
| Prihodi od prodaje vanjskih kupaca | 202.392 | 10.711 | 213.103 |
| GOP | 50.548 | 5.323 | 55.871 |
| Amortizacija (bilješka 14 i 15) | 23.964 | 2.064 | 26.028 |
| Porez na dobit | - | - | 666 |
| Ukupno imovina | 935.859 | 89.008 | 1.024.867 |
| Ukupno obveze | 148.752 | 1.321 | 150.073 |

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje GOP s dobiti prije poreza je sljedeće:

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---|---------------|---------------|
| GOP po hoteli i apartmani | 39.591 | 50.548 |
| GOP po ostalim segmentima | 4.267 | 5.323 |
| Ukupno prepravljeni GOP | 43.858 | 55.871 |
| Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme | (26.039) | (25.646) |
| Amortizacija nematerijalne imovine | (521) | (382) |
| Spomenička renta | (3.515) | (4.006) |
| Komunalna taksa i naknada | (3.260) | (3.073) |
| Vodoprivredna naknada | (1.708) | (1.708) |
| Premija osiguranja | (1.553) | (1.519) |
| Koncesija | (993) | (1.450) |
| Ostala naknada-leasing | (387) | (289) |
| Ostali fiksni troškovi | (2.372) | (3.122) |
| Financijski rashodi-neto | (2.558) | (3.763) |
| Ostalo | 421 | (9.216) |
| Dobit prije poreza | 1.373 | 1.697 |

Društvo koristi izvještavanje managmenta po USALI metodi. Pokazatelj uspješnosti poslovanja iz poslovne aktivnosti po toj metodi predstavlja prepravljeni GOP (Gross operating profit).

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

| <i>(u tisućama kuna)</i> | <u>2009.</u> | | <u>2008.</u> | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | <u>Imovina</u> | <u>Obveze</u> | <u>Imovina</u> | <u>Obveze</u> |
| Imovina/Obveze po segmentima | 1.011.514 | 143.602 | 1.024.867 | 150.073 |
| Nealocirano: | 68.003 | 7.570 | 60.860 | 8.437 |
| - financijska imovina raspoloživa za prodaju | 9.015 | - | 8.809 | - |
| - novac i novčani ekvivalenti | 58.948 | - | 52.051 | - |
| -potraživanje za porez na dobit | 40 | - | - | 666 |
| - obveza poreza na dobit | - | - | - | 666 |
| - rezerviranja | - | 7.570 | - | 7.771 |
| Ukupno | 1.079.517 | 151.172 | 1.085.727 | 158.510 |

Cjelokupne usluge Društva odnose se na ugostiteljstvo, a prodaja se obavlja s kupcima u Hrvatskoj.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

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

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Prihodi od prodaje u zemlji | 60.882 | 73.802 |
| Prihodi od prodaje u inozemstvu | 130.053 | 139.301 |
| | <u>190.935</u> | <u>213.103</u> |

| Prihodi od prodaje u inozemstvu | <u>2009.</u> | <u>%</u> | <u>2008.</u> | <u>%</u> |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Njemačka | 26.011 | 20 | 31.547 | 22 |
| Austrija | 22.109 | 17 | 24.692 | 18 |
| Italija | 14.306 | 11 | 15.505 | 11 |
| Slovenija | 5.202 | 4 | 6.348 | 5 |
| Ostale članice EU | 37.715 | 29 | 42.041 | 30 |
| Ostalo | 24.710 | 19 | 19.168 | 14 |
| | <u>130.053</u> | <u>100</u> | <u>139.301</u> | <u>100</u> |

Niti jedan od kupaca nema veće učešće od 10% u prihodima od prodaje.

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---|--------------------------|---------------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Prihodi od spomeničke rente | 1.067 | - |
| Prihodi od otpisa obveza | 756 | 1.806 |
| Prihodi od penala | 12 | 805 |
| Prihodi od naknade štete od osiguravajućih društava | 172 | 315 |
| Prihodi od kamata po potraživanjima od kupaca | 103 | 155 |
| Prihodi od dotacija | 360 | 451 |
| Ostali prihodi | 876 | 873 |
| | <u>3.346</u> | <u>4.405</u> |

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 7 – TROŠAK MATERIJALA I USLUGA

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---|--------------------------|----------------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Hrana, pića i ostali potrošni materijal | 23.278 | 27.785 |
| Utrošena energija | 12.562 | 16.573 |
| Utrošena voda | 3.325 | 3.968 |
| Trošak sitnog inventara | 1.103 | 1.965 |
| | <u>40.268</u> | <u>50.291</u> |
| | | |
| Troškovi održavanja | 4.928 | 4.514 |
| Reklamni troškovi | 3.585 | 2.971 |
| Prijevozne usluge | 856 | 941 |
| Troškovi komunalnih usluga | 1.721 | 2.270 |
| Troškovi zakupnine | 1.360 | 1.859 |
| Troškovi animacije | 1.566 | 1.746 |
| Ostali troškovi | 1.446 | 1.171 |
| | <u>15.462</u> | <u>15.472</u> |
| | <u>55.730</u> | <u>65.763</u> |

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|------------------------------------|--------------------------|---------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Neto plaće i nadnice | 54.396 | 55.817 |
| Doprinosi za mirovinsko osiguranje | 13.500 | 13.796 |
| Troškovi doprinosa na plaće | 11.544 | 11.893 |
| Ostali troškovi zaposlenih /i/ | 6.378 | 7.436 |
| | <u>85.818</u> | <u>88.942</u> |
| | | |
| Broj zaposlenih | <u>816</u> | <u>843</u> |

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

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---|--------------------------|---------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Profesionalne usluge | 5.020 | 3.519 |
| Komunalne i slične naknade | 8.838 | 9.165 |
| Otpis nekretnina, postrojenja i opreme | 642 | 3.813 |
| Premije osiguranja | 1.703 | 1.682 |
| Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca (bilješka 19) | 3.131 | 2.007 |
| Naplata otpisanih potraživanja (bilješka 19) | (1.126) | (140) |
| Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 26) | 135 | 6.662 |
| Ukidanje rezerviranja za sudske sporove (bilješka 26) | - | (194) |
| Bankarske usluge i članarine | 811 | 907 |
| Putovanja i reprezentacija | 888 | 950 |
| Ostali rashodi | 3.032 | 2.656 |
| | <u>23.074</u> | <u>31.027</u> |

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI/(GUBICI) – NETO

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---|--------------------------|--------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme | 10 | 44 |
| Neto dobiti od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju | 472 | - |
| Neto negativne tečajne razlike – ostalo | (117) | (139) |
| | <u>365</u> | <u>(95)</u> |

BILJEŠKA 11 – NETO FINACIJSKI RASHODI

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---|--------------------------|----------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Financijski prihodi | | |
| Prihodi od kamata na kratkoročne novčane depozite | 2.291 | 1.989 |
| Neto pozitivne tečajne razlike | 646 | - |
| | 2.937 | 1.989 |
| Financijski rashodi | | |
| Rashodi od kamate | (5.028) | (5.371) |
| Neto negativne tečajne razlike | - | (574) |
| | (5.028) | (5.945) |
| Neto financijski rashodi | <u>(2.091)</u> | <u>(3.956)</u> |

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---|--------------------------|--------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Dobit prije poreza | 1.373 | 1.697 |
| Porezna stopa 20% | 275 | 339 |
| Učinak od neoporezivog prihoda | (412) | (375) |
| Učinak od porezno nepriznatih rashoda | 597 | 702 |
| Porezni trošak | 459 | 666 |
| Upłaćeni predujam poreza na dobit | (499) | - |
| (Potraživanje)/obveza za porez na dobit | (40) | 666 |
| Efektivna stopa poreza | 33,50% | 39,25% |

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 Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se dobit koja pripada dioničarima Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, isključujući redovne dionice koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice.

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|--|--------------|--------------|
| Dobit za godinu <i>(u tisućama kuna)</i> | 914 | 1.031 |
| Ponderirani prosječni broj dionica (osnovni) | 302.641 | 302.641 |
| Zarada po dionici (osnovna) <i>(u kunama)</i> | 3,02 | 3,41 |

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici za 2009. i 2008. godinu je ista kao i osnovna jer Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata ili opcija u dionicama tijekom 2008. odnosno 2009. godine.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

| | Zemljište | Zgrade | Oprema | Investicije u tijeku | Ostalo | Ukupno |
|--|----------------|----------------|---------------|-------------------------|--------------|------------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2008. | | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 120.680 | 1.408.426 | 249.808 | 12.412 | 1.955 | 1.793.281 |
| Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti | - | (632.206) | (173.886) | - | - | (806.092) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 120.680 | 776.220 | 75.922 | 12.412 | 1.955 | 987.189 |
| Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. | | | | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine | 120.680 | 776.220 | 75.922 | 12.412 | 1.955 | 987.189 |
| Povećanja | - | 37.169 | 20.585 | (9.980) | - | 47.774 |
| Otuđenja i otpisi | (2.079) | (975) | (788) | - | (3) | (3.845) |
| Amortizacija (bilješka 27) | - | (14.315) | (11.331) | - | - | (25.646) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine | 118.601 | 798.099 | 84.388 | 2.432 | 1.952 | 1.005.472 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2008. | | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 118.601 | 1.440.992 | 258.193 | 2.432 | 1.952 | 1.822.170 |
| Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti | - | (642.893) | (173.805) | - | - | (816.698) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 118.601 | 798.099 | 84.388 | 2.432 | 1.952 | 1.005.472 |
| Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. | | | | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine | 118.601 | 798.099 | 84.388 | 2.432 | 1.952 | 1.005.472 |
| Povećanja | - | 16.626 | 4.093 | (94) | - | 20.625 |
| Prijenos u povezano društvo (bilješka 20) | - | (52) | (591) | - | (9) | (652) |
| Otuđenja i otpisi | (699) | (2.852) | - | - | - | (3.551) |
| Amortizacija (bilješka 27) | - | (14.744) | (11.295) | - | - | (26.039) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine | 117.902 | 797.077 | 76.595 | 2.338 | 1.943 | 995.855 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2009. | | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 117.902 | 1.440.827 | 256.818 | 2.338 | 1.943 | 1.819.828 |
| Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti | - | (643.750) | (180.223) | - | - | (823.973) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 117.902 | 797.077 | 76.595 | 2.338 | 1.943 | 995.855 |

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Povećanja unutar „zgrada“ odnosi se na razne građevinske radove u hotelima i kampu koji su dovršeni u 2009. odnosno 2008. godini.

Od ukupnog iznosa 'otuđenja i otpis' iznos od 2.909 tisuća kuna odnosi se na prodaju hotela Dubrovnik (bilješka 27).

Na dan 31. prosinca 2009. godine zemljište i zgrade u iznosu od 257.114 tisuća kuna (2008.: 256.439 tisuća kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 24).

Površina zemljišta koja je uključena u knjige Društva na dan 31. prosinca 2009. godine pokriva 236.852 m² (2008.: 237.918 m²) te zajedno sa pripadajućim zgradama ima neto knjigovodstvenu vrijednost 914.978 tisuća kuna (2008.: 916.700 tisuća kuna).

Od ukupne površine zemljišta, površina od 86.227 m² (2008.: 189.715 m²) ili zemljište i zgrade vrijednosti 307.105 tisuća kuna (2008.: 488.694 tisuća kuna) nisu u zakonskom vlasništvu Društva (prema podacima u zemljišnim knjigama) (vidi bilješku 28), dok 150.625 m² (2008.: 48.203 m²) ili 607.874 tisuća kuna (2008.: 428.006 tisuća kuna) je nesporno vlasništvo.

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva, koja se nalazi u operativnom najmu je sljedeća:

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---|--------------------------|----------------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Nabavna vrijednost | 52.350 | 53.712 |
| Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja | (23.318) | (24.133) |
| Amortizacija za godinu | (464) | (501) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | <u>28.568</u> | <u>29.078</u> |

Operativni najam odnosi se na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2009. godine, Društvo je ostvarilo prihod od najamnina u iznosu od 7.500 tisuća kuna (2008.: 6.866 tisuća kuna).

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

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|------------------|--------------------------|----------------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Do 1 godine | 7.036 | 6.866 |
| Od 2 do 5 godina | 28.144 | 27.464 |
| | <u>35.180</u> | <u>34.330</u> |

U 2009. i 2008. godini nije bilo nepredviđenih prihoda od najamnina koji su evidentirani u računu dobiti i gubitka. Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 3 godina (većinom na 3 godine) i obnovljivi su na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni, odnosno nakon raspisivanja natječaja biraju se najpovoljniji ponuđači.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

| | Software | Ostalo | Imovina u pripremi | Ukupno |
|--|--------------|------------|-----------------------|--------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2008. | | | | |
| Nabavna vrijednost | 3.189 | 2.753 | 411 | 6.353 |
| Akumulirana amortizacija | (2.578) | (2.517) | - | (5.095) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 611 | 236 | 411 | 1.258 |
| Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. | | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine | 611 | 236 | 411 | 1.258 |
| Povećanje | 542 | 90 | 52 | 684 |
| Amortizacija (bilješka 27) | (263) | (119) | - | (382) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine | 890 | 207 | 463 | 1.560 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2008. | | | | |
| Nabavna vrijednost | 3.731 | 2.843 | 463 | 7.037 |
| Akumulirana amortizacija | (2.841) | (2.636) | - | (5.477) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 890 | 207 | 463 | 1.560 |
| Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. | | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine | 890 | 207 | 463 | 1.560 |
| Povećanje | 511 | 663 | (354) | 820 |
| Amortizacija (bilješka 27) | (377) | (144) | - | (521) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine | 1.024 | 726 | 109 | 1.859 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2009. | | | | |
| Nabavna vrijednost | 4.242 | 3.506 | 109 | 7.857 |
| Akumulirana amortizacija | (3.218) | (2.780) | - | (5.998) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 1.024 | 726 | 109 | 1.859 |

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 16 – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|--|--------------------------|----------------------|
| Imovina na datum bilance | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| <i>Kredit i potraživanja</i> | | |
| Potraživanja od kupaca | 10.830 | 14.637 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 58.948 | 52.051 |
| Ukupno kredit i potraživanja | <u>69.778</u> | <u>66.688</u> |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | <u>9.015</u> | <u>8.809</u> |
| | <u>78.793</u> | <u>75.497</u> |

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost svake stavke kredita i potraživanja.

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|--|--------------------------|-----------------------|
| Obveze na datum bilance - po amortizacijskom trošku | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Dobavljačima i ostale obveze | 12.558 | 13.211 |
| Posudbe | 117.187 | 121.629 |
| | <u>129.745</u> | <u>134.840</u> |

BILJEŠKA 17 – KREDITNA KVALITETA FINANCIJSKE IMOVINE

Kvaliteta potraživanja financijske imovine koja nije dospjela i nije ispravljena, može se ocijeniti u usporedbi s neovisnim kreditnim ocjenama (ukoliko postoje) ili s povijesnim podacima o protustrankama.

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|--|--------------------------|--------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Stari kupci koji plaćaju unutar dospjeća | 3.681 | 4.701 |
| Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem | <u>1.621</u> | <u>2.027</u> |
| | 5.302 | 6.728 |

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 17 – KREDITNA KVALITETA FINACIJSKE IMOVINE (nastavak)

Društvo je deponiralo novac kod banaka koje prema ocjeni Standard & Poor's imaju sljedeću kreditnu ocjenu:

| Novac u banci | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---------------------|--------------------------|---------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Bez kreditne ocjene | 58.112 | 51.282 |
| BBB- (ZABA) | <u>155</u> | <u>100</u> |
| | 58.267 | 51.382 |

Za nijednu stavku financijske imovine koja je potpuno nadoknadiva nisu mijenjani uvjeti tijekom protekle godine.

BILJEŠKA 18 – ZALIHE

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|----------------|--------------------------|--------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Hrana i pića | 1.389 | 1.464 |
| Trgovačka roba | 173 | 191 |
| | <u>1.562</u> | <u>1.655</u> |

BILJEŠKA 19 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|--|--------------------------|-----------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Potraživanja od kupaca u zemlji | 16.022 | 23.546 |
| Potraživanja od kupaca u inozemstvu | 4.389 | 6.451 |
| Nefakturirana potraživanja /ii/ | 3.627 | 4.393 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca | <u>(13.208)</u> | <u>(19.753)</u> |
| Potraživanja od kupaca – neto | 10.830 | 14.637 |
| Potraživanja za PDV | 606 | 651 |
| Potraživanja od države i ostala potraživanja | <u>802</u> | <u>892</u> |
| | 12.238 | 16.180 |
| Minus: dugoročni dio /i/ | <u>(913)</u> | <u>(913)</u> |
| | <u>11.325</u> | <u>15.267</u> |

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 19 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

/i/ Dugoročni dio se odnosi na potraživanja od kupaca za objekte prodane fizičkim osobama. Zbog činjenice da u trenutku prodaje objekti nisu bili imovinski riješeni, kupci se nisu mogli upisati kao vlasnici u zemljišnim knjigama. Ugovoreno je da će ostatak duga biti podmiren kad se oni upišu kao vlasnici navedenih nekretnina.

/ii/ Nefakturirana potraživanja odnose se na potraživanja od gostiju koji su na 31. prosinca boravili u hotelu.

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

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|-----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Stanje na dan 1. siječnja | 19.753 | 18.419 |
| Povećanje | 3.131 | 2.007 |
| Plaćanje | (786) | (140) |
| Otpis | (8.890) | (533) |
| Stanje na dan 31. prosinca | <u>13.208</u> | <u>19.753</u> |

Društvo nema osiguranja plaćanja za potraživanja od kupaca i ostala potraživanja. 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.

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|--|--------------------------|----------------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Potraživanja od kupaca: | | |
| Nedospjeli i neispravljeni | 5.302 | 6.728 |
| Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena | 5.528 | 7.901 |
| Potraživanja koja su dospjela i ispravljena | 13.208 | 19.753 |
| | <u>24.038</u> | <u>34.382</u> |

Na dan 31. prosinca 2009. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 5.528 tisuća kuna (2008.: 7.901 tisuće kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospijeca tih potraživanja su kako slijedi:

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|----------------------|--------------------------|---------------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Do jednog mjeseca | 815 | 1.819 |
| Jedan do dva mjeseca | 1.286 | 2.665 |
| Dva do tri mjeseca | 1.633 | 1.122 |
| Više od tri mjeseca | 1.794 | 2.295 |
| | <u>5.528</u> | <u>7.901</u> |

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 19 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

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

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|------|--------------------------|---------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Euro | 3.805 | 3.813 |
| Kuna | <u>7.025</u> | <u>10.824</u> |
| | 10.830 | 14.637 |

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja približna je njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 20 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|--|--------------------------|--------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Na početku godine | 8.809 | 10.511 |
| Dobici/(gubici) od revalorizacije – prijenos u kapital (bilješka 23) | 214 | (1.702) |
| Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 14) | 652 | - |
| Prodaja | <u>(660)</u> | <u>-</u> |
| Na kraju godine | 9.015 | 8.809 |

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|--|--------------------------|--------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Vlasničke vrijednosnice koje ne kotiraju | 8.429 | 8.438 |
| Vlasničke vrijednosnice koje kotiraju | <u>586</u> | <u>371</u> |
| | 9.015 | 8.809 |

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 21 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---------------------|--------------------------|---------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Depoziti do 90 dana | 54.138 | 47.609 |
| Devizni računi | 3.584 | 2.997 |
| Novac u blagajni | 681 | 669 |
| Žiro računi | 545 | 776 |
| | <u>58.948</u> | <u>52.051</u> |

Kamatna stopa za oročene depozite je 3,8%- 8,40% (2008.: 3,8%- 4,5%). U 2009. i 2008. godini na žiro i deviznim računima kamatna stopa je iznosila 0,15%- 0,5%.

Društvo može za vrijeme oročenja povlačiti sredstva uz prethodnu najavu od tri radna dana.

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata po valutama je kako slijedi:

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|--------|--------------------------|---------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| HRK | 1.226 | 1.445 |
| EUR | 55.262 | 48.179 |
| GBP | 1.991 | 1.949 |
| Ostalo | 469 | 478 |
| | <u>58.948</u> | <u>52.051</u> |

BILJEŠKA 22 – DIONIČKI KAPITAL

Upisani kapital na dan 31. prosinca 2009. i 2008. godine iznosi 968.451 tisuća kuna i sastoji se od 302.641 redovnih dionica nominalne vrijednosti 3.200 kuna svaka. Redovne dionice imaju isto pravo glasa i pravo na dividendu. Sve su dionice u potpunosti uplaćene.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2009. godine je navedena u sljedećoj tabeli:

| | <u>Broj dionica</u> | <u>kuna</u> | <u>%</u> |
|--|---------------------|--------------------|---------------|
| Hrvatski fond za privatizaciju, Zagreb | 177.264 | 567.244.800 | 58,57 |
| Nova Liburnija d.o.o., Opatija | 75.661 | 242.115.200 | 25,00 |
| Mali dioničari | 49.716 | 159.091.200 | 16,43 |
| Ukupno | 302.641 | 968.451.200 | 100,00 |

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 22 – DIONIČKI KAPITAL (nastavak)

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2008. godine je navedena u sljedećoj tabeli:

| | Broj dionica | kuna | % |
|--|---------------------|--------------------|---------------|
| Hrvatski fond za privatizaciju, Zagreb | 178.794 | 572.140.800 | 59,08 |
| Nova Liburnija d.o.o., Opatija | 75.661 | 242.115.200 | 25,00 |
| Mali dioničari | 48.186 | 154.195.200 | 15,92 |
| Ukupno | 302.641 | 968.451.200 | 100,00 |

BILJEŠKA 23 – REVALORIZACIJSKE REZERVE

| | 2009. | 2008. |
|---|--------------------------|--------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Stanje 1. siječnja | 196 | 1.898 |
| Revalorizacijski dobici/(gubici) financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 20) | 214 | (1.702) |
| Stanje 31. prosinca | 410 | 196 |

Ove rezerve nisu raspodjeljive.

BILJEŠKA 24 – POSUDBE

| | 2009. | 2008. |
|-------------------------|--------------------------|---------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Posudbe banke | 117.187 | 121.629 |
| Minus: dugoročni dio | (97.776) | (105.802) |
| Kratkoročni dio posudbi | 19.411 | 15.827 |

Banka je osigurala sva svoja pozajmljena sredstva uknjižbom založnog prava nad zemljištem i građevinskim objektom (bilješka 14) neto knjigovodstvene vrijednosti 257.114 tisuća kuna (2008.: 256.439 tisuću kuna).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 24 – POSUDBE (nastavak)

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

| | | |
|---------------------|---------|---------|
| 6 mjeseci ili manje | 115.837 | 120.329 |
|---------------------|---------|---------|

Iznos od 1.350 tisuća kuna (2008.: 1.300 tisuća kuna) odnosi se na obveze po kamatama i nije izložen promjenama kamatnih stopa.

Knjigovodstvena vrijednost posudbi denominirana je u eurima. Efektivne kamatne stope na datum bilance bile su sljedeće:

| Posudbe: | 2009. | | 2008. | |
|----------|-------------------|--------|-------------------|----------|
| | (u tisućama kuna) | % | (u tisućama kuna) | % |
| EUR | 117.187 | 4-4,96 | 121.629 | 4 – 7,33 |

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

| | 2009. | 2008. |
|------------------|-------------------|----------------|
| | (u tisućama kuna) | |
| Od 1 do 2 godine | 36.147 | 35.544 |
| Od 2 do 5 godina | 55.376 | 59.289 |
| Preko 5 godina | 6.253 | 10.969 |
| | 97.776 | 105.802 |

Knjigovodstvena vrijednost dugoročnih posudbi približna je njenoj fer vrijednosti:

| (u tisućama kuna) | Knjigovodstvena vrijednost | | Fer vrijednost | |
|-------------------|----------------------------|---------|----------------|---------|
| | 2009. | 2008. | 2009. | 2008. |
| Posudbe | 97.776 | 105.802 | 97.185 | 105.743 |

Fer vrijednost izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom kamatne stope od 4,95% (2008.: 7,2%).

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih posudbi približna je njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 25 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Obveze prema domaćim dobavljačima | 12.168 | 12.922 |
| Obveze prema inozemnim dobavljačima | 390 | 289 |
| | <u>12.558</u> | <u>13.211</u> |
| Obveze prema zaposlenima | 5.472 | 5.812 |
| Obveza prema državi | 1.958 | 3.009 |
| Obveze za poreze i doprinose | 2.539 | 2.012 |
| Obveze za predujmove | 1.369 | 1.442 |
| Ostale obveze | 2.519 | 2.958 |
| | <u>26.415</u> | <u>28.444</u> |

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

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|-----|--------------------------|---------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| HRK | 12.168 | 12.922 |
| EUR | 390 | 289 |
| | <u>12.558</u> | <u>13.211</u> |

BILJEŠKA 26 – REZERVIRANJA

(u tisućama kuna)

| | <u>Pravni sporovi</u> | <u>Ukupno</u> |
|----------------------------------|---------------------------|---------------|
| Stanje 1. siječnja 2009. | 7.771 | 7.771 |
| Povećanje | 135 | 135 |
| Iskorišteno tijekom godine | (336) | (336) |
| Stanje 31. prosinca 2009. | 7.570 | 7.570 |

Društvo je napravilo rezerviranja za sudske sporove koji se odnose uglavnom na radne sporove.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 27 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobiti s novcem generiranim poslovanjem:

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---|--------------------------|---------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Dobit prije oporezivanja | 1.373 | 1.697 |
| Usklađenje za: | | |
| Amortizacija (bilješka 14, 15) | 26.560 | 26.028 |
| Otpis rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 9) | 642 | 3.813 |
| Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10) | (10) | (44) |
| Dobici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 10) | (472) | - |
| Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca –neto (bilješka 9) | 2.345 | 1.867 |
| Prihodi od kamata (bilješka 6) | (103) | (155) |
| Financijski rashod – neto (bilješka 11) | 2.091 | 3.956 |
| Povećanje rezerviranja (bilješka 26) | 135 | 6.531 |
| Prihodi od otpisa obveza (bilješka 6) | (756) | (1.806) |
| Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinaka stjecanja i prodaje): | | |
| - kupci i ostala potraživanja | 1.596 | (1.963) |
| - zalihe | 93 | 250 |
| - dobavljači i ostale obveze | (1.434) | (9.435) |
| Novac generiran poslovanjem | 32.060 | 30.739 |

Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme u novčanom toku sastoji se od sljedećeg:

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---|--------------------------|--------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Neotpisana vrijednost nekretnine, postrojenja i oprema | 2.909 | 32 |
| Dobit od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema (bilješka 10) | 10 | 44 |
| Primici od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema | 2.919 | 76 |

BILJEŠKA 28 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Pravni sporovi

Društvo je tuženik i tužitelj u nekoliko sudskih sporova koji proizlaze iz redovnog poslovanja. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. rezerviranja za neke parnice za koje Društvo predviđa isplatu odštete iznose 7.570 tisuća kuna (2008.: 7.771 tisuća kuna), kao što je prikazano u bilješki 26.

Ulaganje u G.H.B. d.o.o.

Tijekom 1998.godine Društvo je unijelo u temeljni kapital društva G.H.B. d.o.o. imovinu u vrijednosti od 8.429 tisuća kuna ili 30,55% temeljnog kapitala. Isto Društvo ne obavlja djelatnost igara na sreću jer mu je 2003. godine oduzeta koncesija za privređivanje igara na sreću u casinima. Tvrtki G.H.B. d.o.o. je trenutno blokiran i račun tvrtke. Društvo je dana 13. svibnja 2009. godine podnijelo tužbene zahtjeve radi utvrđenja ništetnosti ugovora o prijenosu prava vlasništva i predaje nekretnine vile Rosalia u posjed protiv tvrtke G.H.B. d.o.o., te radi utvrđenja ništetnosti ugovora o prijenosu udjela protiv Josipa Španjola u cilju zaštite interesa Društva u tvrtki G.H.B. d.o.o..

Vlasništvo nad zemljištem

Za dio nekretnina koje spadaju u temeljni kapital Društva (bilješka 14), a koje nekretnine su u zemljišnim knjigama uknjižene na Jedinice lokalne samouprave-JLS (Grad Opatija, Općine Mošćenička Draga, Lovran i Matulji), sklopljen je Sporazum o razrješenju imovinsko pravnih odnosa i prijenosu 25% + 1 dionice. Hrvatski fond za privatizaciju, Zagreb (HFP) je temeljem istog Sporazuma izvršio prijenos 25%+1 dionice iz svojeg portfelja, temeljem čega je Grad Opatija stekao u ime i za račun Grada Opatije, Općine Lovran, Općine Mošćenička Draga i Općine Matulji isti udio dionica. Temeljem posebnog Sporazuma između navedenih JLS Grad Opatija je prenio iste dionice na novoosnovanu tvrtku Nova Liburnija d.o.o. Opatija. JLS i LRH povukli su sve tužbe, žalbe i prijedloge u međusobno vođenim sudskim postupcima. Tabularne isprave za uknjižbu prava vlasništva na nekretninama, koje su predmet Sporazuma, bit će izdane Liburnia Riviera Hotelima d.d. nakon što završe sudski postupci o vlasništvu nad dionicama Društva između HFP s jedne strane i SN Holdinga d.d. i Dom Holding d.d. s druge strane pod uvjetom da navedeni postupci budu riješeni u korist HFP-a.

Dana 30. rujna 2008. godine Upravni sud je donio presudu kojom se odbijaju tužbe Dom Holdinga d.d., Zagreb i SN Holding d.d., Zagreb protiv Rješenja Komisije za vrijednosne papire RH, čime su se stekli uvjeti iz članka 3.4. Sporazuma o razrješenju imovinsko pravnih odnosa i prijenosu 25% + 1 dionice o izdavanju tabularnih isprava za prijenos prava vlasništva s JLS na LRH d.d..

Početakom 2009. godine započet je proces izdavanja tabularnih isprava u korist Društva i knjiženje prava vlasništva na istim nekretninama u korist LRH d.d.. Trenutno je većina nekretnina uknjižena na Društvo, izuzev onih za koje je potrebno izraditi i provesti parcelacijske elaborate (za nekretnine koje su u temeljni kapital Društva unesene samo kao dijelovi cijele nekretnine) te u slučajevima kada je u tijeku postupak uknjižbe Grada i Općina na nekretnine koje u zemljišnim knjigama glase na bivšu Općinu Opatija ili Narodni odbor i sl..

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 28 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Iste nekretnine (površine zemljišta od 59.455 m² i zgrade od 15.466 m² ili 124.601 tisuća kuna) nalaze se u posjedu Društva. Površina od 8.624 m² zemljišta, neto knjigovodstvene vrijednosti zemljišta i zgrade od 3.156 tisuća kuna u kapitalu Društva klasificira se kao pomorsko dobro. U skladu sa zemljišnim knjigama, površine od 14.701 m² zemljišta, vrijednosti 8.633 tisuća kuna, i zgrade vrijednosti 5.539 tisuća kuna, u vlasništvu je fizičkih i pravnih osoba. U tijeku je jedino spor koji se vodi radi utvrđivanja ništavosti ugovora o zamjeni nekretnina i brisanja koji se odnosi na hotel Mediteran, a u kojem je presudom Županijskog suda u Rijeci od 18. studenoga 2009. djelomično uvažena žalba Društva, te je odbijen tužbeni zahtjev u dijelu kojim se traži da se u zemljišnim knjigama uspostavi zemljišnoknjižno stanje koje je bilo prije provedbe ugovora o zamjeni nekretnina tako da se briše pravo društvenog vlasništva i korištenja s imena tuženika i njegovih prednika uz istovremeni upis dijela posjeda na ime i u vlasništvo tužiteljice Barbare Armanda. Istom presudom utvrđuje se da je ništav Ugovor o zamjeni sklopljen između tužiteljice i prednika tuženika Općine Opatija, od dana 24. listopada 1959. godine. Dopisom kojim predlaže pregovore radi sporazumnog rješenja spora od 09. veljače 2010. godine Društvu se obratio punomoćnik tužiteljice, ali zbog novih okolnosti i pravne neizvjesnosti rješenja spora (parnični postupak radi utvrđenja ništavosti oporuke Barbare Armanda). Društvo nije u mogućnosti pristupiti predloženim pregovorima do pravomoćnog okončanja pokrenutog parničnog postupka.

Preuzete obveze iz kapitala i kredita

Na dan 31. prosinca 2009. godine ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte za 2010. godinu iznose 1.125 tisuća kuna (2008.: 11.368 tisuća kuna).

Preuzete obveze po operativnom najmu – gdje je Društvo najmoprimac (bilješka 7). Buduća ukupna plaćanja za operativni najam su sljedeći:

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|------------------|--------------------------|--------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Do 1 godine | 768 | 999 |
| Od 2 do 5 godina | 2.211 | 2.387 |
| | <u>2.979</u> | <u>3.386</u> |

Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 4 godina i većina ugovora o najmu je obnovljiva na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni, a odnosi se na operativni najam građevinskih objekata i osobnih automobila.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 29 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

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. Društvo je kontrolirano od strane svog većinskog vlasnika Hrvatskog fonda za privatizaciju, a koji je kontroliran od strane Vlade RH.

Transakcije Društva s društvima koja su pod kontrolom RH su kako slijedi:

| Bilješka | 2009. | 2008. |
|--------------------------------------|--------------------------|---------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Prihodi od prodaje usluga: | | |
| Grad Opatija | 108 | 97 |
| Općine Lovran | 54 | 33 |
| Općina Viškovo | 11 | 10 |
| RH Ministarstva | 28 | 634 |
| Državni uredi | 37 | 102 |
| Hrvatski crveni križ | - | 44 |
| Obrtnička komora | - | 5 |
| Hrvatska gospodarska komora | - | 98 |
| Hrvatska liječnička komora | 67 | 69 |
| Grad Zagreb | - | 5 |
| Grad Rijeka | 12 | - |
| Grad Kastav | 2 | 5 |
| Hrvatska elektroprivreda | 31 | 4 |
| HZZO | 2 | 32 |
| Vladine udruge | 37 | - |
| | 389 | 1.138 |
| Troškovi materijala i usluga: | | |
| Grad Opatija | 2.791 | 3.053 |
| Hrvatska elektroprivreda | 6.519 | 6.353 |
| Hrvatske vode | 1.939 | 1.987 |
| | 11.249 | 11.393 |
| Ostali rashodi iz poslovanja: | | |
| Općina Opatija | 2.392 | 3.247 |
| Općina Lovran | 1.547 | 1.353 |
| Općina M.Draga | 610 | 798 |
| Croatia osiguranje d.d. | 1.805 | 1.802 |
| Grad Rijeka | 12 | 13 |
| | 6.366 | 7.213 |
| Ostali prihodi: | | |
| Grad Opatija | 1.067 | 904 |
| Općina Lovran | 292 | 835 |
| Općina M.Draga | 242 | - |
| | 1.601 | 1.739 |

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 29 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA(nastavak)

| <u>Bilješka</u> | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|---|--------------------------|--------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | |
| Kupci i ostala potraživanja: | | |
| Grad Opatija | - | 2 |
| Ministarstva RH | - | 441 |
| HZZO | 107 | 243 |
| | <u>107</u> | <u>686</u> |
| Dobavljači i ostale obveze: | | |
| Općina Opatija | 1.722 | 2.083 |
| Općina Lovran | 134 | 1.351 |
| Općina M.Draga | 1.927 | 1.873 |
| Croatia osiguranje d.d. | 724 | 323 |
| Hrvatske vode | 4 | 355 |
| Nastavni zavod za javno zdravstvo | 47 | 62 |
| Hrvatska elektroprivreda | 459 | 490 |
| Hrvatska televizija | 146 | 453 |
| | <u>5.163</u> | <u>6.990</u> |
| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
| Primanja ključnog managementa (Uprava) | | |
| Bruto plaće | 1.146 | 1.395 |

Uprava se sastoji od dva člana (2008.: dva člana).