



IMPERIAL

RAB · HRVATSKA

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ ZA 2011. GODINU

Rab, travanj 2012. godine

SADRŽAJ

1. Izvješće uprave
2. Revidirani godišnji financijski izvještaji
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti
6. Standardni godišnji financijski izvještaji

IZVJEŠĆE UPRAVE – DIREKTORA DRUŠTVA O POSLOVANJU I STANJU DRUŠTVA U 2011. GODINI

UVODNA RIJEČ UPRAVE

Zadnjih nekoliko godina ulažu se znatna sredstva u marketinške aktivnosti, što je, uz ulagačku aktivnost na poboljšanju kvalitete objekata i usluga utjecalo da se ostvare rezultati bolji od 2010. godine i od plana, ali i najbolji poslovni rezultati u zadnjih 10-tak godina.

Uprava Društva zahvaljuje se na podršci i povjerenju svim dioničarima, poslovnim partnerima i bankama, a posebno zahvaljuje na doprinosu svim zaposlenicima, te predstavlja ovaj izvještaj o rezultatima poslovanja i stanja u Društvu.

VLASNIČKA STRUKTURA

Vlasnička struktura Imperial d.d. na dan 31.12.2011. je slijedeća:

- Državni portfelj 52,35% (AUDIO16,55%, HZMO 30,28%, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka 3,24%, rezervacije 2,27%)
- mali dioničari 47,65%

UPRAVLJANJE, ORGANIZACIJA I ZAPOSLENOST

Od 2000. godine na čelu Uprave Društva nalazi se u funkciji direktora – Vlado Miš.

U Imperial d.d. poslovni procesi organizirani su kroz 8 proizvodnih centara (PC) sa zajedničkim stručnim službama.

Smještajni kapacitet u četiri hotela, dva turistička naselja i dva kampa Imperial d.d.-a je:

- u hotelima 661 soba ili 1.305 osnovnih ležaja,
- u turističkim naseljima 626 soba ili 1.244 osnovnih ležaja te,
- u kampovima 5.000 osoba.

Na dan 31.12.2011. godine u Imperial d.d. bilo je zaposleno ukupno 260 radnika, od toga 252 stalna radnika, 6 na određeno i 2 pripravnika.

Broj ukupno zaposlenih smanjen za 8 radnika u odnosu na 2010. godinu, a radi se o odlasku radnika u mirovinu.

U turističkoj sezoni bilo je zaposleno najviše 231 sezonskih radnika.

Prosječna neto plaća za 2011. godinu iznosi 4.934 kune što je 3,2% više nego u istom razdoblju prošle godine.

Prosječna bruto plaća za 2011. godinu iznosi 6.735 kune što je 1,7% više nego u istom razdoblju prošle godine.

Troškovi osoblja (bruto 2 plaće) u 2011. godini iznosili su 29,0 milijuna kuna, što je 2,2% više u odnosu na 2010. godinu. Ukupni troškovi rada iznose 34,2 milijuna kuna, što je 2,6% više u odnosu na 2010. godinu.

Za potrebe edukacija radnika i rukovoditelja u 2011. godini utrošeno je 290,6 tisuća kuna. Zajedno sa MT stipendira se 5 učenika srednje ugostiteljske škole na Rabu, usmjerenje konobar.

Troškovi za potrebe otpremnine radnicima tj. za prijevremeni odlazak u mirovinu, iznose ukupno 785.000 kuna. Isplata plaća i svih obveza prema zaposlenima, bila je redovita.

REZULTATI POSLOVANJA – FIZIČKI POKAZATELJI

U 2011. godini ostvareno je 707.113 noćenja, što je za 5,4% više od 2010. godine i to:

- U hotelima je ostvareno 178.379 noćenja, što je 5,9% više od 2010. godine;
- turističkim naseljima je ostvareno 134.236 noćenja, što je 5,3% više od 2010. godine;
- auto-kampovima je ostvareno 390.890 noćenja, što je za 5,3% više od 2010. godine.

Od ukupno ostvarenih noćenja strani turisti sudjeluju sa 94,1%. Od ukupnog broja noćenja turisti iz Njemačke sudjeluju s 32,6%, Austrijanci 13,4%, Slovenci 10,7%, Česi 10,4%, Talijani 8,7% i Mađari 8,6%.

U odnosu na 2010. godinu, individualni gosti (uglavnom u kampovima) bilježe pad za 0,1%, alotman bilježi rast od 11,9%, a grupni aranžmani bilježe rast od 6,8%.

Iskorištenost kapaciteta u hotelima je veća u odnosu na 2010. godinu za 5,9%, kampovima veća za 5,3%, dok je u turističkim naseljima veća za 5,6%.

Prosječni boravak turista u hotelima iznosi 5,7 dana, u naseljima 6,7 dana i kampovima 7,7 dana.

Prosječne cijene po noćenju veće su uglavnom u svim objektima. U odnosu na 2010. godinu veće su u hotelima za 4,2%, naseljima 2,6%, kampovima 8,3% i vilama 8,9%.

REZULTATI POSLOVANJA – FINANCIJSKI POKAZATELJI

U 2011. godini, ostvareni su ukupni prihodi u iznosu od 110,4 mil. kuna, što je za 8,3 mil. kuna ili 8,2% više u odnosu na 2010. godinu.

Operativni prihodi (USALI) ostvareni su u iznosu od 108,8 mil. kuna, što je za 10,3 mil. kuna ili 10,4% više od 2010. godine.

Ukupni troškovi Društva za 2011. godinu iznose 106,9 mil. kuna, što je za 7,8 mil. kuna ili 7,9% više od 2010. godine.

Posebno ističemo nastanak negativnih tečajnih razlika koje ukupno iznose 3,3 mil. kuna, a po osnovi kreditnih zaduženja s valutnom klauzulom, čime su povećani troškovi a smanjena dobit.

Ostvarena dobit prije oporezivanja iznosi 3,5 mil. kuna, veća je za 16,9% od 2010. godine.

Neto dobit iznosi 2,6 mil. kuna, a porez na dobit 859.459 kuna.

U odnosu na 2010. godinu, produktivnost po zaposlenom, mjerena ukupnim prihodima, je u 2011. godini bila veća za 7,5% i iznosi 359 tisuća kuna, a poboljšana je i likvidnost Društva.

Kretanje cijena redovnih dionica (Društvo nema povlaštene dionice) na Zagrebačkoj burzi pratilo je trend ukupnog tržišta. Temeljni kapital iznosi 254,3 milijuna kuna i sastoji se od 635.855 redovnih dionica nominalne vrijednosti 400,00 kuna. Cijena redovnih dionica (HIMR-R-A) u 2011. godini kretala se od najniže 120,00 kuna do najviše 200,00 kuna, dok je prosječna godišnja iznosila 167,68 kuna.

Zaključna cijena dionice iznosila je 150,00 kuna.

Tržišna kapitalizacija u 2011. g. iznosila je 95,4 mil. kn, i manja je za 6,4 milijuna kuna ili 6,2% od 2010. godine.

ODNOSI SA BANKAMA, ULAGANJA I ZADUŽENOST

U tijeku 2011. godine bankama i drugim zajmodavcima uredno su podmirivane sve dospjele obveze, ili ukupno 48,4 mil. kuna (glavnice dugoročne i kratkoročne 40,9 mil. kuna, a kamate i naknade 7,5 mil. kuna).

Kapitalna ulaganja u 2011. godini za obnovu i modernizaciju objekata iznose 12,6 mil. kuna, za tekuće i investicijsko održavanje 5,1 mil. kuna, a za nabavu sitnog inventara iznose 2,3 mil. kuna. Dakle, ukupna ulaganja u 2011. godini iznose 20,0 mil. kuna.

Najznačajnije investicije su:

- obnova i modernizacija restoranskih sala u TN San Marino
- nabava i montaža 30 mobilnih kućica u AC San Marino i AC Padova III
- obnova i modernizacija 3 sanitarna čvora u AC San Marino i AC Padova III
- obnova i modernizacija prostora recepcije i restorana u AC San Marino

U 2011. godini nastavljena je implementacija HACCP sustava započetog u 2008. godini, kao i uvođenja standarda ISO 9001 - 2000 na razini Društva.

Redovito se provode DDD mjere, preventivni nadzori nad pojavom legionele, kontrole kakvoće vode u bazenima, protuepidemijski nadzori, zdravstveni pregledi i zdravstvena edukacija zaposlenih.

U 2011. godini Društvo se dugoročno zadužilo u iznosu od 19,3 mil. kuna za potrebe investicija 11,1 mil. kuna i restrukturiranja kreditnih obveza 8,2 mil. kuna. Za pripremu sezone Društvo se kratkoročno zadužilo u iznosu od 15,3 mil. kuna, a iste su obveze i vraćene u tekućoj godini.

Ukupne kreditne obveze Društva krajem 2011. godine iznose 152,7 mil. kuna i za 3,1 mil. kuna su manje u odnosu na stanje krajem 2010. godine ili 2,0%. Međutim u tom iznosu od 152,7 mil. kuna se nalaze kamate u iznosu od 1,9 mil. kuna koje se odnose na 2011. godinu, a koje su podmirene 10.01.2012. godine, tako da dug po kreditima iznosi 150,8 mil. kuna. Kada se umanjí iznos navedenih kamata ove i prošle godine iznos kreditnih obveza je 3,5 mil. kuna manji u odnosu na stanje krajem 2010. godine.

Ukupne obveze Društva iznose 187,5 mil. kuna i smanjene su u zadnjih 11 godina tj. od početka konsolidacije, za 39,6 mil. kuna, ili 17,4% i to uz 357,0 mil. kuna novih zaduženja i to za potrebe obnove i modernizacije objekata 181,5 mil. kuna i 175,5 mil. kuna za restrukturiranje. Restrukturiranjem su dobiveni bolji kreditni uvjeti, produžen rok za otplatu kredita, što je utjecalo na poboljšanje likvidnosti Društva, a s time i na investicijske aktivnosti koje doprinose rastu prihoda. Društvo sada uredno podmiruje sve svoje obveze.

RIZICI U POSLOVANJU

Na dan 31.12.2011. godine protiv Društva se vodi nekoliko sudskih sporova, no prema mišljenju Pravne službe i Uprave Društva ti sudski sporovi, koji su još u tijeku, ne bi trebali narušiti poslovanje Društva u narednom razdoblju.

Glavni rizici u poslovanju Društva su:

- a) Tržišni rizici – koji se mogu manifestirati smanjenjem potražnje za uslugama tj. smanjenjem prihoda, zbog sve izraženije globalne krizne situacije, na emitivnim turističkim tržištima
- b) Valutni (tečajni rizik) je dosta izražen u poslovanju Društva, obzirom na veliki postotak prometa sa stranog tržišta, te da je većina bankarskih kredita ugovorena s valutnom klauzulom
- c) Kreditni rizik i rizik likvidnosti – kreditni rizik manifestira se kao opasnost da pojedini kupac (dužnik) neće moći ili neće htjeti izvršiti plaćanje prema Društvu u skladu sa onim što je ugovoreno, te Društvo zbog toga može imati gubitke na otpisu ili umanjena potraživanja. Mogućnosti zaštite od kreditnog rizika su minimalne, a temelje se uglavnom na procjeni boniteta kupca, dosadašnjoj suradnji i informacijama iz okruženja. U današnjim uvjetima poslovanja ovaj rizik je sve više prisutan. Rizik likvidnosti manifestira se kao opasnost da Društvo neće moći izvršavati svoje obveze prema vjerovnicima u ugovorenim rokovima, a povezan je sa kreditnim rizikom (naplatom).

Osim navedenih glavnih rizika postoje i ostale skupine rizika, ali one trenutno nisu jako izražene.

KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo primjenjuje većinu odredaba Kodeksa korporativnog upravljanja izrađenog od strane Zagrebačke burze objavljenog na službenim stranicama Zagrebačke burze, osim nekih odredaba za koje smatra da se ne trebaju primijeniti u propisanom obliku.

Društvo smatra da neprimjenjivanje tih odredbi ne narušava visoku razinu transparentnosti poslovanja Društva.

Upitnik s odgovorima po kojima se precizno vidi koje odredbe Kodeksa Društvo primjenjuje, a koje ne, javno je dostupan na službenim web stranicama zagrebačke burze (www.zse.hr)

Društvo u okviru svojeg organizacijskog modela u kojem posluje i unutar kojeg se događaju svi poslovni procesi, ima razvijene sustave internih kontrola na svim značajnim razinama koje, između ostaloga, omogućavaju fer i korektno prezentiranje financijskih i poslovnih izvješća.

Podaci o značajnijim imateljima dionica dostupni su svakodnevno na službenim web stranicama SKDD (www.skdd.hr)

STRATEGIJA BUDUĆEG RAZVOJA DRUŠTVA

Prva faza konsolidacije, sa naglaskom na financijskoj, organizacijskoj i upravljačkoj konsolidaciji je uspješno apsolvirana, a druga, razvojna faza je u tijeku i uspješno se ostvaruje.

U pripremu turističke sezone 2012. ulaže je 31,6 mil. kuna i to 26,5 mil. kuna u kapitalna ulaganja, 4,0 milijuna kuna u tekuće i investicijsko održavanje i 1,1 mil. kuna u obnovu osnovnih sredstava, sitnog inventara, radne odjeće, rubenine i informatičke opreme.

Najznačajnija ulaganja su:

- obnova i modernizacija hotela Lopar unutar TN San Marino, sa ciljem povećanja kategorije cijelog turističkog naselja
- obnova i modernizacija 36 APP u TN Suha Punta, sa ciljem povećanja kategorije
- nabava 10 novih mobilnih kućica za autokampove

Jaču ulagačku aktivnost pratila je i pojačana promidžbena aktivnost, tako da je za troškove marketinga u 2012. godini planirano 4,0% od operativnih prihoda ili 9% više od 2011. godine.

U zadnjih 11 godina obnovljen je i moderniziran veći dio kapaciteta, povećana kvaliteta usluga i ostvaren je povratak na tradicionalna turistička tržišta i prodor na nova tržišta.

Ostvaruje se pozitivan rezultat u poslovanju, dosegnuta je održiva likvidnost i vraćen financijski i poslovni kredibilitet i ugled Društva, a time je, s obzirom na značaj Imperial d.d. u gospodarskom i društvenom životu otoka, značajno poboljšana image i konkurentna sposobnost cijele destinacije.

U narednom 5-godišnjem razdoblju planira se nastavak razvojnih aktivnosti, čime će se pored obnove i modernizacije svih kapaciteta, povećati prihod i dobit u poslovanju, osigurati će se ulaganja u nove kapacitete i poslove.

Pretpostavka za izgradnju novih sadržaja je i donošenje prostorno-planske dokumentacije od strane otočkih JLS, koja kasni ali je u završnoj fazi, te rješavanje pitanja tzv. turističkog zemljišta.

Polazeći od utvrđene dinamike rasta koje je Društvo ostvarilo u proteklih nekoliko godina, činjenice da je obnovljen veći dio kapaciteta, akumulativne sposobnosti, stanja bilance i razine zaduženosti, računajući i na doprinos novih ulaganja, može se zaključiti da Društvo ima realan potencijal za postepeni nastavak procesa obnove i modernizacije svojih kapaciteta, uključujući i nove projekte.

Misija Društva je jasna i definirana je predmetom poslovanja, ciljevima razvoja i poslovnom filozofijom. Radi repozicioniranja na turističkom tržištu Društvo redefinira svoju misiju prema oblikovanju i ponudi jedinstvenog paketa turističkog proizvoda i usluga, a ne samo pružanje osnovnih usluga hrane i pića. To repozicioniranje zahtijeva i kontinuiran rad na odmaku od ustaljenog koncepta masovnog turizma i u tu tranziciju je Društvo već krenulo.

Osnovni ciljevi razvoja Društva u narednom 5-godišnjem razdoblju postavljeni su u odnosu na kvalitetu imovine, poslovnu i razvojnu politiku, te efikasnost u poslovanju.

U odnosu na kvalitetu imovine planira se ostvariti veću kvalitetu sredstava u bilanci koja će osigurati trajnu likvidnost, veći tehnički koeficijent opremljenosti i povećati vrijednost imovine, kao jedan od strateških ciljeva.

U odnosu na poslovnu politiku cilj je, uz jaču promociju i intenzivne marketinške alate, ustrajati na izuzetno zahtjevnom turističkom tržištu. Planira se, pored tradicionalnih, osiguranje novih tržišta i kanala prodaje u cilju ostvarivanja postojećeg broja noćenja uz mogućnost povećanja.

No, u postojećim kriznim okolnostima svaki i manji godišnji rast fizičkog prometa predstavljati će veliki uspjeh.

Taj cilj uvjetovan je daljnjom modernizacijom postojećih i izgradnjom novih kapaciteta, poboljšavanjem kvalitete postojećih usluga i ponudom novih, koje upotpunjuju sadržaj boravka i povećaju potrošnju. Nadalje, taj cilj zahtijeva kadrovsko jačanje i dodatnu edukaciju zaposlenih, primjenu novih saznanja u struci, nastavak standardizacije poslovanja, te daljnju racionalizaciju organizacije poslovnih funkcija.

U odnosu na efikasnost, odnosno rezultate poslovanja – Društvo planira povećati ukupan prihod po stopi od prosječno 3-5% godišnje, što nije spektakularna niti visoka stopa rasta ali odražava realnost aktualnih uvjeta poslovanja i kretanja na tržištu.

Ostvarenje svih navedenih ciljeva zahtijeva poslovnu strategiju koja mora biti maksimalno tržišno usmjerena, fleksibilna i prilagođena svjetskim turističkim kretanjima i trendovima.

U narednih 5 godina, u nastavak obnove i modernizacije postojećih objekata, te u izgradnju novih objekata i komplementarnih sadržaja planira se uložiti najmanje 20 mil. €. Većina objekata Core-businessa Društva planiraju se repozicionirati na standard od 4 zvjezdice, a ostali najmanje na 3 zvjezdice. Napominje se da su hoteli Imperial i Carolina već kategorizirani sa 4 zvjezdice, a na istu kategoriju planira se pozicionirati još hotel Padova i AC San Marino.

To je sukladno planskom pozicioniranju, odnosno, korporativnoj viziji otoka Raba kao turističke destinacije, u smislu potpune usmjerenosti na kvalitetu.

Nastavak kapitalnih ulaganja će zasigurno utjecati na pozitivnu promjenu percepcije otoka, kao cjeline i doprinijeti temeljnoj misiji pozicioniranja otoka Raba kao nezaobilazne destinacije Mediterana.

Ciljevi narednog petogodišnjeg razvoja Imperial d.d. postavljeni su uz dozu opreza, respektirajući teške uvjete dosadašnje faze konsolidacije, sadašnje stanje, a posebno očekivanja i najave sve težih tržišnih uvjeta poslovanja cjelokupnog hrvatskog hotelijerskog sektora.

Završna napomena: Nakon proteka poslovne 2011. godine, a do izrade ovog izvještaja nije bilo neuobičajenih ili važnijih poslovnih događaja koji bi bitno mijenjali sliku poslovanja i stanja Društva prikazanu u ovom izvještaju.

Imperial d.d.
Direktor

/Vlado Miš, dipl. oec. /

IMPERIAL d.d.
hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam
Jurja Barakovića 2 2
RAB

Rab, ožujak 2012.

REVIDIRANI GODIŠNJI FINANCIJSKI

IZVJEŠTAJI ZA 2011. GODINU

SADRŽAJ

<i>Izjava o odgovornosti Uprave</i>	<i>2</i>
<i>Izješće neovisnog revizora</i>	<i>3</i>
<i>Nestandardni godišnji financijski izvještaji</i>	
<i>Bilanca</i>	<i>5</i>
<i>Račun dobiti i gubitka</i>	<i>7</i>
<i>Izvještaj o novčanom toku</i>	<i>8</i>
<i>Izvještaj o promjenama kapitala</i>	<i>9</i>
<i>Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</i>	<i>10</i>
<i>Bilješke</i>	<i>11</i>

Izjava o odgovornosti Uprave

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (skraćeno: "MSFI") objavljenim u Republici Hrvatskoj, koja pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe ispitivanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga pri sastavljanju financijskih izvještaja i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu prikladnih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavljivanje i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima te
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovati nije primjerena.


Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Rab, 13. ožujak 2012. godine

IMPERIAL d.d.
ugostiteljstvo i turizam
Brijuni Barakovića 2
51000

Za i u ime Uprave

Vlado Miš, dipl. oec.



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA DIONIČARIMA "IMPERIAL", HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM DIONIČKOG DRUŠTVA, RAB

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja „Imperial”, hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, dioničkog društva, Rab koji uključuju Bilancu na dan 31. prosinca 2011. godine, Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o novčanom toku, Izvještaj o promjenama kapitala, Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za godinu tada završenju, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih bilježaka (koji su priloženi na stranicama od 5 do 22).

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja objavljenim u Republici Hrvatskoj i važećim propisima Republike Hrvatske. Odgovornosti Uprave Društva uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevaram ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije.

Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima zbog prijevara ili pogreška, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole Društva koje su relevantne za sastavljanje i fer prikazivanje financijskih izvještaja kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni za osiguravanje osnove za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju financijski izvještaji daju istinit i fer prikaz u svim značajnim odrednicama financijskog položaja "Imperial", hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam dioničkog društva, Rab na dan 31. prosinca 2011. godine, rezultata njegova poslovanja, novčanih tokova i promjena kapitala za godinu tada završenu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja objavljenim u Republici Hrvatskoj i važećim propisima Republike Hrvatske.

U Rijeci, 13. ožujak 2012. godine

Ovlašteni revizor

Vesna Tomljanović
Vesna Tomljanović dipl. oec.

REV-RI
d.o.o. Rijeka

„REV-RI“ d.o.o. Rijeka
Užarska 17/II

Uprava

BILANCA NA DAN 31.12.2011.

Red. br.	POZICIJA	Rbr. bilj.	IZNOS	
			Prošla godina	Tekuća godina
1	AKTIVA	3	4	5
1.	A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
2.	B. DUGOTRAJNA IMOVINA (red.br. 3+10+20+29+33)		475.661.158	468.691.710
3.	I. Nematerijalna imovina (red br 4+5+6+7+8+9)	8	183.276	137.461
4.	1. Izdaci za razvoj			
5.	2. Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softwer i ostala prava		183.276	137.461
6.	3. Goodwill			
7.	4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine			
8.	5. Nematerijalna imovina u pripremi			
9.	6. Ostala nematerijalna imovina			
10.	II. Materijalna imovina (red.br. 11+12+13+14+15+16+17+18+19)	9	472.370.290	465.886.258
11.	1. Zemljište		136.105.577	136.105.577
12.	2. Građevinski objekti		311.426.778	306.419.530
13.	3. Postrojenja i oprema		12.153.728	10.357.451
14.	4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina		12.434.685	10.138.560
15.	5. Biološka imovina			
16.	6. Predujmovi za materijalnu imovinu			2.454.465
17.	7. Materijalna imovina u pripremi		249.522	410.675
18.	8. Ostala materijalna imovina			
19.	9. Ulaganje u nekretnine			
20.	III. Dugotrajna financijska imovina (red.br. 21+22+23+24+25+26+27+28)	10	30.000	30.000
21.	1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika			
22.	2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima			
23.	3. Sudjelujući interesi (udjeli)		30.000	30.000
24.	4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi			
25.	5. Ulaganja u vrijednosne papire			
26.	6. Dani zajmovi, depoziti i slično			
27.	7. Ostala dugotrajna financijska imovina			
28.	8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela			
29.	IV. Potraživanja (red.br. 30+31+32)	11	3.077.592	2.637.991
30.	1. Potraživanja od povezanih poduzetnika			
31.	2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit			
32.	3. Ostala potraživanja		3.077.592	2.637.991
33.	V. Odgođena porezna imovina			
34.	C. KRATKOTRAJNA IMOVINA (red. br.35+43+50+58)		6.000.903	13.504.847
35.	I. Zalihe (red.br. 36+37+38+39+40+41+42)	12	737.006	779.803
36.	1. Sirovine i materijal (dijelovi i sitni inventar)		687.817	710.373
37.	2. Proizvodnja u tijeku			
38.	3. Gotovi proizvodi			
39.	4. Trgovačka roba (i nekretnine u prometu)		40.173	38.116
40.	5. Predujmovi za zalihe		9.016	31.314
41.	6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji			
42.	7. Biološka imovina			
43.	II. Potraživanja (red.br. 44+45+46+47+48+49)	13	3.263.228	2.500.673
44.	1. Potraživanja od povezanih poduzetnika			
45.	2. Potraživanja od kupaca		2.751.106	1.408.445
46.	3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika			
47.	4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		10.700	8.946
48.	5. Potraživanja od države i drugih institucija		482.251	1.052.025
49.	6. Ostala potraživanja		19.171	31.257
50.	III. Kratkotrajna financijska imovina (red.br. 51+52+53+54+55+56+57)	14	10.652	9.573.476
51.	1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika			
52.	2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima			
53.	3. Sudjelujući interesi (udjeli)			
54.	4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi			
55.	5. Ulaganja u vrijednosne papire			
56.	6. Dani zajmovi, depoziti i slično		10.652	9.573.476
57.	7. Ostala financijska imovina			

Red br.	POZICIJA		Rbr bilj.	IZNOS	
	AKTIVA			Prošla godina	Tekuća godina
1	2		3	4	5
58.	IV.	Novac u banci i blagajni	15	1.990.017	650.895
59.	D.	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	16	88.490	98.828
60.	F.	UKUPNO AKTIVA		481.750.551	482.295.385
61.	G.	IZVANBILANČNI ZAPISI			
	PASIVA				
62.	A.	KAPITAL I PRIČUVE (red.br. 63+64+65+71+72+75)	17	290.889.709	293.501.950
63.	I.	Temeljni (upisani) kapital	3	254.342.000	254.342.000
64.	II.	Kapitalne pričuve			
65.	III.	Pričuve iz dobiti (red.br. 66+67-68+69+70)		26.953.189	26.953.189
66.	1.	Zakonske pričuve		26.953.189	26.953.189
67.	2.	Pričuve za vlastite dionice			
68.	3.	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)			
69.	4.	Statutarne pričuve			
70.	5.	Ostale pričuve			
71.	IV.	Revalorizacijske pričuve			
72.	V.	Zadržana dobit ili preneseni gubitak		7.275.151	9.594.520
73.	1.	Zadržana dobit		7.275.151	9.594.520
74.	2.	Preneseni gubitak			
75.	VI.	Dobit ili gubitak poslovne godine		2.319.369	2.612.241
76.	1.	Dobit poslovne godine		2.319.369	2.612.241
77.	2.	Gubitak poslovne godine			
78.	VII.	MANJINSKI INTERES			
79.	B.	REZERVIRANJA (red.br.80+81+82)	18	188.000	583.709
80.	1.	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		188.000	260.000
81.	2.	Rezerviranja za porezne obveze			
82.	3.	Druga rezerviranja			323.709
83.	C.	DUGOROČNE OBVEZE (red.br.84+85+86+87+88+89+90+91+92)	19	141.208.901	151.385.620
84.	1.	Obveze prema povezanim poduzetnicima			
85.	2.	Obveze za zajmove, depozite i slično		56.254	12.843.553
86.	3.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		128.681.877	126.113.518
87.	4.	Obveze za predujmove (dugoročne)			
88.	5.	Obveze prema dobavljačima		12.470.770	12.428.549
89.	6.	Obveze po vrijednosnim papirima			
90.	7.	Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi			
91.	8.	Ostale dugoročne obveze			
92.	9.	Odgodena porezna obveza			
93.	D.	KRATKOROČNE OBVEZE (red.br.94+95+96+97+98+99+100+101+102+103+104+105)	20	48.688.852	36.170.393
94.	1.	Obveze prema povezanim poduzetnicima			
95.	2.	Obveze za zajmove, depozite i slično		13.033.058	160.791
96.	3.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		27.107.444	26.575.619
97.	4.	Obveze za predujmove		288.647	298.603
98.	5.	Obveze prema dobavljačima		5.092.262	5.015.726
99.	6.	Obveze po vrijednosnim papirima			
100.	7.	Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi			
101.	8.	Obveze prema zaposlenicima		1.842.645	1.707.047
102.	9.	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja		1.061.406	1.221.167
103.	10.	Obveze s osnove udjela u rezultatu			
104.	11.	Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji			
105.	12.	Ostale kratkoročne obveze		263.390	1.191.440
106.	E.	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	21	775.089	653.713
107.	F.	UKUPNO PASIVA		481.750.551	482.295.385
108.	G.	IZVANBILANČNI ZAPISI			

IMPERIAL d.d.
ugostiteljstvo i turizam
ulica Barakova 7

Potpis osobe ovlaštené za zastupanje

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2011. DO 31.12.2011.

Red. br.	POZICIJA	Rbr. bilj.	IZNOS	
			Prošla godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
1.	I. POSLOVNI PRIHODI (red. br. 2+3)		101.231.682	109.746.614
2.	1. Prihodi od prodaje	22	94.685.813	104.850.730
3.	2. Ostali poslovni prihodi	23	6.545.869	4.895.884
4.	II. POSLOVNI RASHODI (red.br. 5+6+7+11+15+16+17+20+21)		89.577.400	96.068.315
5.	1. Smanjenje vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda			
6.	Povećanje vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda			
7.	2. Materijalni troškovi (red.br. 8+9+10)	24	31.209.231	35.591.148
8.	a) Troškovi sirovina i materijala		17.956.743	20.658.984
9.	b) Troškovi prodane robe		29.733	84.716
10.	c) Ostali vanjski troškovi		13.222.755	14.847.448
11.	3. Troškovi osoblja (red. br. 12+13+14)	25	28.402.534	29.030.922
12.	a) Neto plaće i nadnice		17.504.855	18.140.857
13.	b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		6.738.138	6.636.095
14.	c) Doprinosi na plaće		4.159.541	4.253.970
15.	4. Amortizacija	26	21.464.421	21.559.359
16.	5. Ostali troškovi	27	7.900.049	7.859.519
17.	6. Vrijednosno usklađivanje	28	70.567	592.066
18.	a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)			
19.	b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)		70.567	592.066
20.	7. Rezerviranja	29	188.000	583.709
21.	8. Ostali poslovni rashodi	30	342.598	851.592
22.	III. FINANCIJSKI PRIHODI (red. br. 23+24+25+26+27)	31	792.515	619.364
23.	1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima			
24.	2. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		792.515	619.364
25.	3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa			
26.	4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine			
27.	5. Ostali financijski prihodi			
28.	IV. FINANCIJSKI RASHODI (red. br. 29+30+31+32)	32	9.478.194	10.825.963
29.	1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima			
30.	2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		9.478.194	10.825.963
31.	3. Nerealizirani gubitci (rashodi) financijske imovine			
32.	4. Ostali financijski rashodi			
33.	V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA			
34.	VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA			
35.	VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI			
36.	VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI			
37.	IX. UKUPNI PRIHODI (red.br. 1+22+35)		102.024.197	110.365.978
38.	X. UKUPNI RASHODI (red.br. 4+28+36)		99.055.594	106.894.278
39.	XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (red.br. 37-38)		2.968.603	3.471.700
40.	1. Dobit prije oporezivanja		2.968.603	3.471.700
41.	2. Gubitak prije oporezivanja			
42.	XII. POREZ NA DOBIT		649.234	859.459
43.	XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (red.br. 39-42)	33	2.319.369	2.612.241
44.	1. Dobit razdoblja		2.319.369	2.612.241
45.	2. Gubitak razdoblja			

»IMPERIAL« d.d.
 ugostiteljstvo i turizam
 Jurja Barakovića 2
 RAŠ

Potpis osobe ovlaštene za zastupanje

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2011. DO 31.12.2011. (bilj.br.34)

Red. br.	Naziv pozicije	IZNOS	
		Prošla godina	Tekuća godina
1	2	3	4
	NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1.	1. Dobit prije poreza	2.968.603	3.471.700
2.	2. Amortizacija	21.464.421	21.559.359
3.	3. Povećanje kratkoročnih obveza		1.281.342
4.	4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	1.895.838	762.555
5.	5. Smanjenje zaliha	43.259	
6.	6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	3.497.337	247.203
7.	I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	29.869.458	27.322.159
8.	1. Smanjenje kratkoročnih obveza	6.633.843	
9.	2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja		
10.	3. Povećanje zaliha		42.797
11.	4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka		
12.	II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	6.633.843	42.797
13.	A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	23.235.615	27.279.362
14.	A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)		
	NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
15.	1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	1.421.465	
16.	2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrum.		
17.	3. Novčani primici od kamata		
18.	4. Novčani primici od dividendi		
19.	5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
20.	III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	1.421.465	
21.	1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	17.412.847	12.635.176
22.	2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
23.	3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
24.	IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	17.412.847	12.635.176
25.	B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)		
26.	B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	15.991.382	12.635.176
	NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
27.	1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
28.	2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	37.734.549	34.620.972
29.	3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	109.693	
30.	V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	37.844.242	34.620.972
31.	1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	43.381.040	40.948.969
32.	2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
33.	3. Novčani izdaci za financijski najam	140.246	86.678
34.	4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
35.	5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	10.000	5.000
36.	VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	43.531.286	41.040.647
37.	C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)		
38.	C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	5.687.044	6.419.675
39.	Ukupno povećanje novčanog tijeka (013-014+025-026+037-038)	1.557.189	8.224.511
40.	Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014-013+026-025+038-037)		
41.	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	432.828	1.990.017
42.	Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	1.557.189	8.224.511
43.	Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		
44.	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.990.017	10.214.528

hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam
 Jurje Baraković
 Potpis osobe ovlaštene za zastupanje

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2011. DO
31.12.2011. (bilj.br.35)**

Red. Br.	O P I S	P O Z I C I J A				
		Temeljni (upisani) kapital	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Zakonske pričuve	Ukupno
		I Z N O S				
1.	Stanje na 31.12.2010.	254.342.000	7.275.151	2.319.369	26.953.189	290.889.709
2.	Raspored dobiti iz 2010. u zadržanu dobit		2.319.369	-2.319.369		0
3.	Ostvarena dobit u 2011.			2.612.241		2.612.241
4.	Stanje na 31.12.2011.	254.342.000	9.594.520	2.612.241	26.953.189	293.501.950

PERIALZ d.d.
 ugostiteljstvo i turizam
 ul. Barakovića 2
 R A B

Potpis osobe ovlaštene za zastupanje

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2011. DO 31.12.2011. (bilješka br. 36)

Red. br.	POZICIJA	IZNOS	
		Prošla godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1.	I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	2.319.369	2.612.241
2.	II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA		
3.	1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		
4.	2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		
5.	3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		
6.	4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka		
7.	5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu		
8.	6. Udio u sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika		
9.	7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja		
10.	III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA		
11.	IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA		
12.	V. SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA	2.319.369	2.612.241

WIMPERIAL d.d.
 hotelijerstvo ugostiteljstvo i turizam
 Jurja Barakovića 2
 RAB

Potpis osobe ovlaštene za zastupanje

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU

1. Subjekt izvještavanja

“Imperial”, hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, dioničko društvo, Rab, Jurja Barakovića 2, bavi se hotelijerstvom i ugostiteljstvom, turističkom djelatnošću, te sporednim i pratećim djelatnostima u okviru registracije.

2. Upravljanje Društvom

Društvo zastupa Direktor Uprave Vlado Miš, dipl. oec. koji za svoj rad odgovara Nadzornom odboru.

Nadzorni odbor čine:

Ime i prezime	Dužnost u Nadzornom odboru
Josip Borić	Predsjednik
prof.dr.sc. Dragan Magaš	Zamjenik predsjednika
mr.dipl.oec. Ivan Staničić	Član
Željko Barčić	Član
Denis Španjol	Član

3. Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Nar. nov., br. 109/07.) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (“MSFI”) koje je Odbor za standarde financijskog izvještavanja objavio u Narodnim novinama.

Struktura i sadržaj prikazanih financijskih izvještaja u skladu je s odredbama MRS 1. Financijski izvještaji reklasificirani su prema zahtjevima Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja (Nar. nov., br. 38/08., 12/09. i 130/10).

4. Osnove prikaza

Financijski izvještaji izraženi su sukladno konvenciji povijesnog troška.

5. Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni (“kn”), koja je također funkcionalna valuta Društva.

6. Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu, obveze, prihode i troškove. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na buduće razdoblje.

Rezerviranja za otpremnine knjižena su u skladu s MRS-om 1 t.117.

7. Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike dane u nastavku, primjenjivane su dosljedno za sva razdoblja prezentirana u ovim financijskim izvještajima.

a) Strane valute

Prilikom pripreme financijskih izvještaja, transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju strane valute važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti na datum sastavljanja bilance preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečaja strane valute važećeg na taj datum. Dobici ili gubici od tečajnih razlika,

koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u račun dobiti i gubitka.

Srednji tečaj HNB:

31. 12. 2010. 1 EUR = 7,385173 kn

31. 12. 2011. 1 EUR = 7,530420 kn

b) Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina (osnovna sredstva)

- /i/* Dugotrajnu nematerijalnu imovinu čine ulaganja u računalne programe, povećanje vršnog opterećenja te povećanje snage na električnoj mreži distribucije.
- /ii/* Dugotrajna materijalna imovina obuhvaća zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, alate, pogonski i uredski inventar, namještaj i prijevozna sredstva.
- /iii/* Stavke dugotrajne imovine iskazane su po trošku nabave ili procijenjenom iznosu umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Trošak nabave uključuje sve izravne troškove u svezi s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu, uključujući i dio troškova zaduživanja za nekretnine, postrojenja i opremu u razdoblju dok traje izgradnja. Naknadni troškovi priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki nekretnina, postrojenja i opreme samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritijecati u Društvo. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kad su nastali.
- /iv/* Stvari i oprema se iskazuju kao dugotrajna materijalna imovina ako im je u vrijeme nabavke vijek uporabe duži od jedne godine, a pojedinačna nabavna cijena veća od 3.500,00 kn.
- /v/* Pozitivna razlika nastala prilikom prodaje dugotrajne materijalne imovine knjiži se izravno u korist prihoda, a negativna razlika nadoknađuje se na teret rashoda.

c) Amortizacija

Trošak amortizacije tereti račun dobiti i gubitka, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nekretnina, postrojenja i opreme. Zemljište se ne amortizira jer se smatra da ima neograničeni vijek trajanja.

	Amortizacijska stopa	Vijek trajanja
Nematerijalna imovina	20%	5 godina
Građevinski objekti	3-6%	16,67 – 33,33 godina
Postrojenja i oprema	10-20%	5 – 10 godina
Alati, namještaj i transportna sredstva	7,5-20%	5 – 13,33 godina

d) Sudjelujući interesi

Društvo svoja ulaganja u druga nepovezana društva razvrstava prema Međunarodnom računovodstvenom standardu 39. „Financijski instrumenti,; priznavanje i mjerenje“ kao ulaganja „raspoloživa za prodaju“ i iskazuje ih u poslovnim knjigama i financijskim izvještajima po fer vrijednosti ili po trošku stjecanja.

e) Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po ponderiranim prosječnim cijenama. Trgovačka roba u poslovnim knjigama

iskazuje se po prodajnoj cijeni. Prijenos zaliha sitnog inventara na troškove obavlja se u momentu stavljanja u uporabu, a po metodi jednokratnog troška. Politika otpisa sitnog inventara definirana je u računovodstvenoj politici poduzeća i dosljedno se provodi.

f) Umanjenje vrijednosti potraživanja

Procjena nenadoknadivog iznosa od prodaje roba i usluga radi se na dan bilance prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate sumnjivih potraživanja. Svaki klijent procjenjuje se zasebno obzirom na svoj status (npr. klijent je blokiran, pravni postupak je započet), potraživanja koja su dospjela na naplatu te fazu u kojoj je pravni spor.

g) Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze.

h) Priznavanje prihoda

Prihod se priznaje u izvještaju o dobiti kada je povećanje budućih ekonomskih koristi povezano s povećanjem sredstava ili smanjenjem obveza koje se može pouzdano izmjeriti. To znači da se priznanje prihoda pojavljuje istodobno s priznavanjem povećanja imovine ili smanjenja obveza (na primjer, neto povećanje imovine nastalo prodajom proizvoda ili usluga, ili smanjenje obveza nastalo odustajanjem od naplate duga).

Kod formiranja prihoda s naslova pružanja usluga, u slučaju da se transakcija i poslovni događaji mogu pouzdano procijeniti, приход se priznaje prema stupanju dovršenosti transakcije i događaja do datuma bilance. Ishod transakcije i događaja može se pouzdano procijeniti u slučaju kada se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti, vjerojatno je da će ekonomske koristi povezane s ovom transakcijom i poslovnim događajem pritićati kod poduzetnika, stupanj dovršenosti transakcija može se pouzdano izmjeriti i nastali troškovi ove transakcije i poslovnih događaja kao i troškovi dovršavanja događaja i transakcije mogu se pouzdano izmjeriti.

Prihod od prodaje proizvoda priznaje se kada je poduzetnik prenio na kupca značajne rizike i koristi od vlasništva nad proizvodima uključivši i robu, kada poduzetnik ne zadržava stalno sudjelovanje u upravljanju, do stupnja koji se obično povezuje s vlasništvom niti učinkovitu kontrolu nad prodanim proizvodima i robom, kada se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti, vjerojatno je da će ekonomske koristi povezane s transakcijom u svezi prodaje proizvoda pritićati kod poduzetnika, i troškovi, koji su nastali ili će nastati transakcijom u svezi prodaje proizvoda mogu se pouzdano izmjeriti.

Kada se zalihe prodaju knjigovodstvena vrijednost tih zaliha priznaje se u rashod razdoblja u kojem se priznaje i приход.

Prihodi od kamata, tantijema i dividendi priznaju se ako je vjerojatno da će ekonomske koristi povezane s transakcijom i poslovnim događajem pritićati kod poduzetnika i ako se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti. Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja.

i) Rashodi

Rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka kada smanjenje budućih ekonomskih koristi proizlazi iz smanjenja imovine ili povećanja obveza i koje se može pouzdano izmjeriti. To znači da se priznavanje rashoda pojavljuje istodobno s priznavanjem povećanja obveza ili smanjenja imovine. Rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka na temelju izravne povezanosti između nastalih troškova i određene stavke prihoda. Ovaj proces se obično naziva sučeljavanje rashoda s приходima, uključuje istodobno ili kombinirano priznavanje prihoda i rashoda koji proizlazi izravno ili zajednički iz istih transakcija ili drugih događaja; primjerice, razni elementi rashoda koji čine trošak prodanih proizvoda priznaju se istodobno kad i приход od prodaje proizvoda.

j) *Porez na dobit*

Društvo obračunava obvezu za porez u skladu s hrvatskim zakonom.

8. Nematerijalna imovina

Na poziciji nematerijalne imovine vode se *Ulaganja u patente, licence i slična prava* u iznosu od 137.461 kuna (nabavna vrijednost 400.181, akumulirana amortizacija 262.720). Ulaganja na tom kontu odnose se na aplikativni softverski paket, povećanje vršnog opterećenja te povećanje snage na električnoj mreži distribucije. Tijekom 2011. nije bilo novih ulaganja.

9. Materijalna imovina

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog. in v. i transp. imovina	Materijalna sred. u pripremi	Predujmovi za mat. imovinu	Ukupno materijalna imovina
	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn		u kn
NABAVNA ILI REVALORIZIRANA VRIJEDNOST							
Stanje 1. siječnja 2011.	136.105.577	518.548.863	42.834.537	49.020.457	249.522	0	746.758.956
Direktna povećanja					12.635.175	2.454.465	15.089.640
Povećanje prijenosom sa mat. sred. u pripremi		11.096.718	861.250	516.054	-12.474.022		
Prijenos na nematerijalnu im.							
Rashod i prodaja		-22.094	-643.264	-1.541.245			-2.206.603
Stanje 31. prosinca 2011.	136.105.577	529.623.487	43.052.523	47.995.266	410.675	2.454.465	759.641.993
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI							
Stanje 1. siječnja 2011.		207.122.085	30.680.809	36.585.772			274.388.666
Amortizacija za 2011. god		16.085.171	2.652.952	2.774.630			21.512.753
Rashod i prodaja		-3.299	-638.689	-1.503.696			-2.145.684
Stanje 31. prosinca 2011.		223.203.957	32.695.072	37.856.706			293.755.735
Sadašnja vrijednost osnovnih sredstava 31. prosinca 2011.	136.105.577	306.419.530	10.357.451	10.138.560	410.675	2.454.465	465.886.258
Sadašnja vrijednost osnovnih sredstava 31. prosinca 2010.	136.105.577	311.426.778	12.153.728	12.434.685	249.522		472.370.290

Društvo u svojim knjigama ima iskazano cca 45.000 m² zemljišta koje se nalazi u AC San Marino na području Općine Lopar, a koje je u postupku pretvorbe ušlo u temeljni kapital društva. U tijeku je sudski spor oko upisivanja vlasništva u zemljišno-knjižne evidencije.

Ukupna ulaganja u dugotrajnu imovinu tijekom 2011. iznosila su 12.635.175 kuna.

10. Dugotrajna financijska imovina

Na poziciji dugotrajne financijske imovine utvrđen je iznos od 30.000 kuna, a odnosi se na *udio u društvu RADIO RAB d.o.o.*, po načelu sudjelujući interes (do 20% prava).

11. Potraživanja

Potraživanja iznose 2.637.991 kuna, a odnose se na potraživanja od prodaje restorana Marijan, Banjol, Kampur, Frkanj i zemljišta Petrac čija naplata nije izvršena u cijelosti zbog nereguliranih imovinsko pravnih odnosa.

12. Zalihe

	2010.	2011.
	<i>u kn</i>	<i>u kn</i>
Sirovine i materijal	671.829	702.357
Sitan inventar	15.988	8.016
Trgovačka roba	40.173	38.116
Predujmovi	9.016	31.314
Stanje 31. prosinca	737.006	779.803

13. Potraživanja

➤ Potraživanja od kupaca

	2010.	2011.
	<i>u kn</i>	<i>u kn</i>
Kupci u zemlji	2.714.000	2.728.483
Kupci u inozemstvu	2.675.738	1.717.979
Ispravak vrijednosti kupaca	-2.638.632	-3.038.016
Stanje 31. prosinca	2.751.106	1.408.445

- Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika u iznosu od 8.946 kuna odnose se na primljene akontacije za službena putovanja, za korištene usluge prehrane, za predujmove date direktorijma u svrhu nabavke sitnih troškova, te ostala potraživanja od zaposlenih.

- Potraživanja od države i drugih institucija iznose 1.052.025 kuna. Specifikacija potraživanja:

	2010.	2011.
	<i>u kn</i>	<i>u kn</i>
Naknada od za bolovanje od fonda	34.305	50.943
Više uplaćeni godišnji doprinosi	7.078	
Potraživanja za više plaćene svote s temelja dobitka	1.333	1.333
PDV	439.535	999.749
Stanje 31. prosinca	482.251	1.052.025

- Ostala potraživanja iskazana su u iznosu od 31.257 kuna, a odnose se na:

	2010.	2011.
	<i>u kn</i>	<i>u kn</i>
Potraživanja za nastalu štetu (nepoštivanje Ugovora o stipendiji)	5.500	5.500
Potraživanja od kartičara	13.671	25.757
Stanje 31. prosinca	19.171	31.257

14. Kratkotrajna financijska imovina

Kratkotrajnu financijsku imovinu u iznosu od 9.573.476 kuna čine:

- kratkoročne pozajmice dvjema radnicama sa pripadajućim ugovorenim godišnjim kamatama u iznosu od 9.843 kn i
- devizni depoziti u bankama u ukupnom iznosu od 9.563.633 kn:
- Erste&Steiermärkische banka 400.000,00 EUR (3.012.168 kn)
 - Zagrebačka banka 870.000,00 EUR (6.551.465 kn)

15. Novac u banci i blagajni

	2010. u kn	2011. u kn
Žiro račun	14.584	288.393
Blagajna	14.995	50.500
Devizni račun	1.960.438	312.002
Stanje 31. prosinca	1.990.017	650.895

16. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda

Iznos od 98.828 kuna odnosi se na uplaćeni PDV po predujmovima i obračunate prihode po žurnalima hotela i kampova koji će se naplatiti u 2012.

17. Kapital i pričuve

- Temeljni kapital Društva iznosi 254.342.000 kuna i sastoji se od 635.855 redovitih dionica nominalne vrijednosti od 400 kuna.
- Zakonske pričuve iskazane su u iznosu od 26.953.189 kuna.
- Zadržana dobit iznosi 9.594.520 kuna.
- Dobit poslovne godine iskazana je u iznosu od 2.612.241 kuna.

Vlasnička struktura

DIONIČAR	STANJE NA DAN 31.12.2011.		
	Broj dionica	kn	%
Mali dioničari	303.016	121.206.400	47,65
HFP	105.241	42.096.400	16,55
Rezervacije	14.461	5.784.400	2,27
Državna agencija za osig. štednih uloga i sanaciju banaka	20.628	8.251.200	3,24
HZMO	192.509	77.003.600	30,28
UKUPNO HFP (državni portfelj)	332.839	133.135.600	52,35
UKUPNO	635.855	254.342.000	100,00

18. Rezerviranja

Obveze rezerviranja za troškove i rizike uključuju pokriće onih troškova i rizika za koje se procjenjuje mogućnost nastanka u razdoblju dužem od jedne godine. U 2011. godini rezerviranja su se izvršila za:

- za troškove iz započetih sudskih sporova; za presudu koja još nije pravomoćna i daljnji postupak je u tijeku. U svrhu fer i objektivnog iskazivanja imovine, obveza i rezultata na datum bilance 31.12.2011. godine iznos od 323.709 kn uključen je u troškove 2011. godine,
- za otpremnine; kadrovska služba krajem 2011. pokrenula je pregovore s nekoliko radnika, a zbog usuglašavanja uvjeta o redovnom osobno uvjetovanom otkazu ugovora o radu. Predviđa se isplata otpremnina tijekom 2012. godine u iznosu od 260.000 kn pa je taj iznos uključen u troškove 2011.godine.

19. Dugoročne obveze

- Obveze za zajmove, depozite i slično; iznos od 12.843.553 kuna odnosi se na:
 - 3.553 kn obveza prema leasing ugovoru,
 - iznos od 12.840.000 kn odnosi se na zajam Ministarstva turizma RH koji se prenosi iz ranijih godina, a u 2011. je temeljem dopisa ministarstva prenijet na dugoročne obveze.

Dopisom je ministarstvo utvrdilo da s radi o obvezi koju neće potraživati do privatizacije poduzeća, a koju društvo ne očekuje unutar godine dana.

➤ Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

	2010. <i>u kn</i>	2011. <i>u kn</i>
Zagrebačka banka d.d.	37.672.469	30.225.433
Erste & Steiermarkische bank, d.d.	55.735.954	65.151.750
Privredna banka, d.d.	30.029.981	26.726.386
Nova Ljubljanska banka d.d.	5.243.473	4.009.949
Stanje 31. prosinca	128.681.877	126.113.518

Prema ugovorenim dospijećima posljednja rata ovih dugoročnih obveza dospijeva na naplatu do kraja 2023. godine.

➤ Obveze prema dobavljačima u iznosu od 12.428.549 kuna odnose se na dobavljače za ulaganja u OSA iz prethodnih godina, a koje su predmet sudskog spora.

20. Kratkoročne obveze

➤ Obveze za zajmove, depozite i slično

	2010. <i>u kn</i>	2011. <i>u kn</i>
Obveze za primljena jamstva	64.762	64.762
Ministarstvo turizma RH	12.840.000	0
Erste & Steiermärkische-Leasing d.o.o.	49.520	13.139
Unicredit Leasing Croatia d.o.o.	36.555	40.669
Mali Palit d.o.o.	42.221	42.221
Stanje 31. prosinca	13.033.058	160.791

➤ Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

	2010. <i>u kn</i>	2011. <i>u kn</i>
Obveze za naknade bankama		27.328
Erste&Steiermärkische bank		27.328
Obveze za kamate po kreditima	1.524.080	1.870.006
Erste&Steiermärkische bank	1.190.860	1.389.869
Privredna banka Zagreb	127.742	108.118
Zagrebačka banka Zagreb	205.478	372.019
Obveze prema bankama za rate dugoročnih kredita	25.583.364	24.678.285
Erste&Steiermärkische bank	8.134.390	11.259.475
Privredna banka Zagreb	5.617.413	3.894.206
Zagrebačka banka Zagreb	9.055.458	8.187.955
Nova Ljubljanska banka	2.776.103	1.336.649
Ukupne obveze prema bankama stanje 31. prosinca	27.107.444	26.575.619

➤ Obveze za predujmove – evidentirane su u iznosu od 298.603 kuna, a odnose se na avanse kupaca i agencija.

➤ Obveze prema dobavljačima

	2010. u kn	2011. u kn
Obveze prema dobavljačima za OB-a u zemlji	4.747.302	3.747.350
Obveze prema dobavljačima-zatezne kamate	137.235	93.106
Obveze prema dobavljačima u inozem. za usluge	22.156	22.397
Obveze prema dobavljačima za OS-a u zemlji	38.814	281.643
Obveze prema dobavljačima u inozem. za OS-a		727.838
Obveze za neprimlj. račune za primlj. sirov. i mat.	146.755	143.392
Stanje 31. prosinca	5.092.262	5.015.726

- Obveze prema zaposlenicima – u iznosu od 1.707.047 kuna odnose se na obveze nastale s temelja obračuna plaća i to za neto plaće i prijevoz, čija je isplata u 1. mjesecu 2012. kao i obveze za otpremnine koje dospijevaju za plaćanje unutar godine dana.
- Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe iskazane su u iznosu od 1.221.167 kuna. Odnose se na obveze poreza i doprinosa za plaću koja se isplaćuje u 1. mjesecu, te obračunatim doprinosima i porezu na dobit po godišnjoj poreznoj prijavi.
- Ostale kratkoročne obveze u iznosu od 1.191.440 kuna odnose se na obveze za boravišnu pristojbu, obveze za neprimljene dokumente o priljevu na žiro račun te obveze po sudskim sporovima.

21. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Iznos od 653.713 kuna odnosi se na obveze za obračunate troškove kamata koje nisu dospjele za plaćanje, obveze za obračunatu boravišnu pristojbu i obveze za obračunati iznos PDV-a.

	2010. u kn	2011. u kn
Nedospjele kamate ZABA	95.415	66.557
Nedospjele kamate ERSTE	36.391	24.708
Nedospjele kamate PBZ	425.379	395.092
Nedospjele kamate NLJB	202.508	153.137
Obveze za obračunatu boravišnu pristojbu	4.423	6.076
Obveze za obračunati iznos PDV-a	10.973	8.143
Stanje 31. prosinca	775.089	653.713

22. Prihodi od prodaje

	2010. u kn	2011. u kn
Prihodi od prodaje usluga u tuzemstvu	19.687.598	20.881.056
Prihodi od prodaje usluga stranim osobama	74.951.686	83.856.929
Prihodi od prodane robe	46.529	112.745
Ukupno	94.685.813	104.850.730

23. Ostali poslovni prihodi

	2010. <i>u kn</i>	2011. <i>u kn</i>
Prihodi od ukidanja obveza	343	4.147
Prihodi od rezidualnih imovinskih stavki viškova i procjene	634.168	66.423
Prihodi od ukidanja rezerviranja	1.281.633	188.000
Prihodi od refundacija, dotacija, subvenc. i sl.	140.952	97.343
Prihodi iz proteklih godina	43.739 *	368.971
Prihodi od nepl. poreza, odustatnina, nepodignutih kapara	289.645	32.308
Prihodi od poslovnog najma	3.830.658	3.916.286
Ostali nespomenuti poslovni prihodi	324.731	222.406
Ukupno	6.545.869	4.895.884

24. Materijalni troškovi

➤ Troškovi sirovina i materijala

	2010. <i>u kn</i>	2011. <i>u kn</i>
Utrošene sirovine i materijal	12.514.021	14.574.370
Utrošena energija	5.442.722	6.084.614
Ukupno	17.956.743	20.658.984

➤ Troškovi prodane robe iznose 84.716 kuna.

➤ Ostali troškovi

	2010. <i>u kn</i>	2011. <i>u kn</i>
Prijevozne usluge	586.027	639.374
Usluge tekućeg i investicijskog održavanja	3.400.341	4.128.523
Zakupnine	125.822	132.911
Troškovi promidžbe, reklame	1.000.215	1.020.513
Izravni troškovi usluga na prodaji proizvoda i usluga	583.506	610.309
Ostali troškovi usluga	3.952.988	4.019.243
Neproizvodne usluge	3.573.856	4.296.575
Ukupno	13.222.755	14.847.448

25. Troškovi osoblja

Troškovi osoblja iznose 29.030.922, a odnose se na neto plaće i nadnice, troškove poreza i doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće kako je prikazano u Računu dobiti i gubitka.

26. Amortizacija

Troškovi amortizacije iznose 21.559.359 kuna.

27. Ostali troškovi

	2010. u kn	2011. u kn
Naknade troškova zaposlenicima	2.846.128	2.841.480
Ostale naknade	1.804.192	1.852.247
Reprezentacija	122.515	134.564
Premija osiguranja	429.304	250.420
Troškovi zaštite okoliša	8.728	9.181
Porezi koji ne ovise o rezultatu	5.840	5.938
Doprinosi koji ne ovise o rezultatu	882.011	881.182
Bankarske naknade i članarine udruženjima	919.565	961.081
Ostali rashodi iz poslovanja	881.766	923.426
Ukupno	7.900.049	7.859.519

28. Vrijednosno usklađivanje

Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine iznosi 592.066 kuna, a odnosi se najvećim dijelom na potraživanja od kupaca i vrlo mali iznos na usklađivanje vrijednosti zaliha trgovačke robe.

29. Rezerviranja

Iznos od 583.709 kuna odnosi se na rezerviranja za otpremnine i sudske troškove.

30. Ostali poslovni rashodi

	2010. u kn	2011. u kn
Otpisi potraživanja od kupaca	22.213	275.674
Neamortizirana rashodovana i otuđena imovina	50.764	50.920
Donacije	112.631	215.740
Troškovi iz ranijih godina	156.042	300.004
Ostali nespomenuti troškovi	948	9.254
Ukupno	342.598	851.592

31. Financijski prihodi

	2010. u kn	2011. u kn
Prihodi od redovnih i zateznih kamata	56.901	170.659
Pozitivne tečajne razlike s osnove potraživanja od inozemstva	735.614	446.117
Pozitivne tečajne razlike iz kreditnih odnosa		2.588
Ukupno	792.515	619.364

32. Financijski rashodi

	2010. u kn	2011. u kn
Kamate na kratkoročne kredite	382.776	139.292
Kamate na dugoročne kredite	6.860.393	7.307.520
Zatezne kamate	342.866	36.093
Negativna tečajna razlika	1.875.234	3.334.978
Kamate na leasinge	16.925	8.080
Ukupno	9.748.194	10.825.963

33. Dobit

Dobit prije oporezivanja iznosi 3.471.700 kuna, porez na dobit prema *Prijavi poreza na dobit* iznosi 859.459 kuna, pa dobit poslovne godine nakon oporezivanja iznosi 2.612.241 kuna.

34. Bilješke uz izvješće o novčanom toku za 2011. godinu

Izvješće o novčanom toku sastavljeno po indirektnoj metodi, strukturirano po aktivnostima pokazuje kako su nastale promjene na poziciji novca i novčanih ekvivalenata na kraju 2011. godine u odnosu na početak 2011. godine. Novčane ekvivalente čini imovina koju je moguće brzo unovčiti, koja je gotovo izjednačena sa novcem, kao što su čekovi i drugi brzo unovčeni vrijednosni papiri.

Stanje novca i novčanih ekvivalenata na dan 31.12.2011. iznosi 10.214.528. Po aktivnostima to je sljedeće:

- Poslovne aktivnosti – neto priljev u iznosu od 27.279.362 kuna
- Investicijske aktivnosti – neto odljev u iznosu od 12.635.176 kuna isključivo zbog ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu
- Financijske aktivnosti – neto odljev u iznosu od 6.419.675 kuna, što znači da je odljev sredstava po osnovi kredita veći od priljeva.

35. Bilješke o promjenama kapitala za 2011. godinu

Tijekom 2011. godine kapital i rezerve povećani su za ostvarenu dobit tekuće godine i na dan 31.12.2011. iznose 293.501.950 kuna.

36. Bilješke uz izvješće o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Tijekom 2011. godine Društvo nije imalo transakcije vezane uz stavke prihoda i rashoda koje se klasificiraju kao stavke ostale sveobuhvatne dobiti.

37. Događaji nakon datuma financijskih izvještaja

Nakon datuma na koji su sastavljeni financijski izvještaji nije bilo događaja za koje Međunarodni standardi financijskog izvještavanja zahtijevaju prepravljavanje ili objavljivanje.

38. Financijska imovina – fer vrijednost i upravljanje rizicima

a) Financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti čine potraživanja prema kupcima i ostala potraživanja, novac i novčani ekvivalenti, zajmovi i krediti kao i obveze prema dobavljačima i ostale obveze. Nederivativni financijski instrumenti se početno vrednuju po njihovoj fer vrijednosti. Financijski instrument se priznaje ukoliko Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta.

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i na računima banaka i depozita po viđenju.

b) Upravljanje rizicima

Čimbenici financijskog rizika

Društvo je izloženo raznim financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti. Društvo prati navedene rizike i nastoji umanjiti njihov potencijalni utjecaj na financijsku izloženost Društva. Društvo ne koristi derivacijske financijske instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti financijskom riziku.

Valutni i kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promjene tečajeva inozemnih valuta prilikom nabavki, prodaje i uzimanja kredita koji su denominirani u stranim valutama, prvenstveno u eurima (EUR). Valutni rizik prisutan je zbog mogućih promjena tečajeva stranih valuta. Društvo je izloženo kamatnom riziku po svim kamatonosnim kreditima. Kamatne stope su vezane uz EURIBOR i LIBOR što znači da su promjenjive.

Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku obuhvaća novac te potraživanja od kupaca i potraživanja za dane kredite. Potraživanja od kupaca iskazana su umanjena za vrijednosno usklađenje za sumnjiva i sporna potraživanja. Kreditni rizik vezan za potraživanja od kupaca je ograničen zbog rasprostranjenosti tih potraživanja po raznim zemljopisnim područjima i kupcima. Kreditni limiti kupaca redovito se provjeravaju i usklađuju.

Rizik likvidnosti

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca te osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstva u obliku kreditnih linija.

Potpis osobe ovlaštene za zastupanje

»IMPERIAL« d.d.
hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam
Jurja Barakovića 2
RAB

Rab, 13. ožujak 2012. godine

Rab, 10.04.2012.

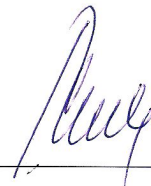
Temeljem čl. 401.-410. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08) osobe odgovorne za sastavljanje financijskih izvještaja daju slijedeću izjavu

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
IZVJEŠTAJA IMPERIALA D.D.**

Ovom izjavom potvrđujemo da prema našim najboljim saznanjima set financijskih izvještaja za dvanaest mjeseci 2011. godine (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvješće o sveobuhvatnom dobitku, izvješće o novčanom tijeku, izvješće o promjenama kapitala te bilješke uz financijske izvještaje) Imperial d.d. sastavljen uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, Okvira za sastavljanje i prezentiranje financijskih izvještaja, temeljnih načela revidiranih MRS-eva, i da daje cjelovit i istinit prikaz financijskog položaja, uspješnosti i promjena financijskog položaja Imperial d.d.



Voditelj odjela računovodstvenih poslova
Kristina Dumičić, dipl.oec. i ovl. rač.



Direktor Službe financija, računovodstva i kontrolinga
Berislav Pende, dipl.oec.


IMPERIAL
RAB · HRVATSKA

Imperial d.d., Jurja Barakovića 2, 51280 Rab, OIB: 90896496260, MBS: 040000124 Trgovački sud Rijeka
tel.051/ 66 77 00, fax.051/ 724 728
www.imperial.hr, info@imperial.hr, uprava@imperial.hr, sale@imperial.hr

Rab, 24.03.2012.

Na sjednici Nadzornog odora "Imperial" d.d. Rab, održanoj dana 24.03.2012.godine, donesena je slijedeća

ODLUKA
o davanju suglasnosti na revidirana godišnja financijska izvješća Društva
za 2011. godinu

I

Daje se suglasnost na revidirana godišnja financijska izvješća Društva za 2011. godinu, a koje je Nadzornom odboru podnijela uprava Društva.

II

Sastavni dio godišnjih financijskih izvješća Društva za 2011. godinu čine:

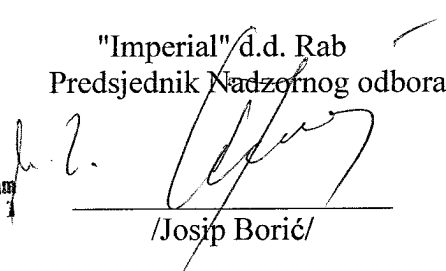
1. Bilanca
2. Račun dobiti i gubitka
3. Izvješće o sveobuhvatnoj dobiti
4. Izvješće o novčanom toku
5. Izvješće o promjenama kapitala Društva
6. Bilješke uz financijska izvješća Društva
7. Godišnje izvješće.

III

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

"Imperial" d.d. Rab
Predsjednik Nadzornog odbora

IMPERIAL d.d.
ugostiteljstvo i turizam
Jurja Barakovića 2
RAB


/Josip Borić/


IMPERIAL
R A B · H R V A T S K A

Imperial d.d., Jurja Barakovića 2, 51280 Rab, OIB: 90896496260, MBS: 040000124 Trgovački sud Rijeka
tel.051/ 66 77 00, fax.051/ 724 728
www.imperial.hr, info@imperial.hr, uprava@imperial.hr, sale@imperial.hr

Rab, 24.03.2012.

Na sjednici Nadzornog odora "Imperial" d.d. Rab, održanoj dana 24.03.2012.godine, donesena je slijedeća

ODLUKA
o prijedlogu podjele dobiti Društva za 2011. godinu

I

Nadzorni odbor je suglasan s prijedlogom Uprave Društva da se ostvarena neto dobit iz poslovne 2011. godine u iznosu od 2.612.241,21 kn rasporedi kako slijedi:

- dio dobiti raspoređuje se za isplatu dividende u visini od 2,00 kn po dionici dioničarima srazmjerno broju dionica,
- preostali dio dobiti raspoređuje se u zadržanu dobit Društva.

II

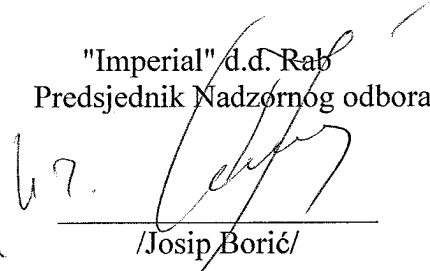
Dividenda će biti isplaćena dioničarima koji su na dan održavanja Glavne skupštine upisani kao dioničari u registar dionica kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. Zagreb. Dioničari stječu tražbinu za isplatu dividende na dan donošenja ove odluke na Glavnoj skupštini društva. Dan dospjeća tražbine je najkasnije trideseti dan od dana stjecanja tražbine.

III

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

"Imperial" d.d. Rab
Predsjednik Nadzornog odbora

IMPERIAL d.d.
gostiteljstvo i turizam
Jurja Barakovića 2
R A B


/Josip Borić/

Standardni godišnji finansijski izvještaji

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: Imperial d.d. Rab			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	475.661.158	468.691.710
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	183.276	137.461
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	183.276	137.461
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	472.370.290	465.886.258
1. Zemljište	011	136.105.577	136.105.577
2. Građevinski objekti	012	311.426.778	306.419.530
3. Postrojenja i oprema	013	12.153.728	10.357.451
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.434.685	10.138.560
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		2.454.465
7. Materijalna imovina u pripremi	017	249.522	410.675
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	30.000	30.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	30.000	30.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	3.077.592	2.637.991
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	3.077.592	2.637.991
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	6.000.903	13.504.847
I. ZALIHE (036 do 042)	035	737.006	779.803
1. Sirovine i materijal	036	687.817	710.373
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	40.173	38.116
5. Predujmovi za zalihe	040	9.016	31.314
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	3.263.228	2.500.673
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	2.751.106	1.408.445
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	10.700	8.946
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	482.251	1.052.025
6. Ostala potraživanja	049	19.171	31.257
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	10.652	9.573.476
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	10.652	9.573.476
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	1.990.017	650.895
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	88.490	98.828
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	481.750.551	482.295.385
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	290.889.709	293.501.950
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	254.342.000	254.342.000
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	26.953.189	26.953.189
1. Zakonske rezerve	066	26.953.189	26.953.189
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENEŠENI GUBITAK (073-074)	072	7.275.151	9.594.520
1. Zadržana dobit	073	7.275.151	9.594.520
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	2.319.369	2.612.241
1. Dobit poslovne godine	076	2.319.369	2.612.241
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	188.000	583.709
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	188.000	260.000
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		323.709
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	141.208.901	151.385.620
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	56.254	12.843.553
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	128.681.877	126.113.518
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088	12.470.770	12.428.549
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	48.688.852	36.170.393
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	13.033.058	160.791
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	27.107.444	26.575.619
4. Obveze za predujmove	097	288.647	298.603
5. Obveze prema dobavljačima	098	5.092.262	5.015.726
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.842.645	1.707.047
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	1.061.406	1.221.167
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	263.390	1.191.440
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	775.089	653.713
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	481.750.551	482.295.385
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane godišnje financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: Imperial d.d. Rab			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	101.231.682	109.746.614
1. Prihodi od prodaje	112	94.685.813	104.850.730
2. Ostali poslovni prihodi	113	6.545.869	4.895.884
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	89.577.400	96.068.315
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	31.209.231	35.591.148
a) Troškovi sirovina i materijala	117	17.956.743	20.658.984
b) Troškovi prodane robe	118	29.733	84.716
c) Ostali vanjski troškovi	119	13.222.755	14.847.448
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	28.402.534	29.030.922
a) Neto plaće i nadnice	121	17.504.855	18.140.857
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	6.738.138	6.636.095
c) Doprinosi na plaće	123	4.159.541	4.253.970
4. Amortizacija	124	21.464.421	21.559.359
5. Ostali troškovi	125	7.900.049	7.859.519
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	70.567	592.066
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	70.567	592.066
7. Rezerviranja	129	188.000	583.709
8. Ostali poslovni rashodi	130	342.598	851.592
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	792.515	619.364
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	792.515	619.364
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136		
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	9.478.194	10.825.963
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	9.478.194	10.825.963
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		
4. Ostali financijski rashodi	141		
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	102.024.197	110.365.978
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	99.055.594	106.894.276
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	2.968.603	3.471.700
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	2.968.603	3.471.700
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	649.234	859.459
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	2.319.369	2.612.241
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	2.319.369	2.612.241
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	2.319.369	2.612.241
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	2.319.369	2.612.241
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.**

Obveznik: Imperial d.d. Rab			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	2.968.603	3.471.700
2. Amortizacija	002	21.464.421	21.559.359
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		1.281.342
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	1.895.838	762.555
5. Smanjenje zaliha	005	43.259	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	3.497.337	247.203
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	29.869.458	27.322.159
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	6.633.843	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		42.797
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	6.633.843	42.797
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	23.235.615	27.279.362
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	1.421.465	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	1.421.465	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	17.412.847	12.635.176
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	17.412.847	12.635.176
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	15.991.382	12.635.176
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	37.734.549	34.620.972
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	109.693	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	37.844.242	34.620.972
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	43.381.040	40.948.969
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	140.246	86.678
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	10.000	5.000
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	43.531.286	41.040.647
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	5.687.044	6.419.675
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	1.557.189	8.224.511
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	432.828	1.990.017
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	1.557.189	8.224.511
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.990.017	10.214.528

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2011 do 31.12.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	254.342.000	254.342.000
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	26.953.189	26.953.189
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	7.275.151	9.594.520
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	2.319.369	2.612.241
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	290.889.709	293.501.950
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016	2.319.369	2.612.241
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	2.319.369	2.612.241
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

31.12.2011

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB):	03044572	
Matični broj subjekta (MBS):	040000124	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	90896496260	
Tvrtka izdavateljca:	IMPERIAL d.d.	
Poštanski broj i mjesto:	51280	RAB
Ulica i kućni broj:	Jurja Barakovića 2	
Adresa e-pošte:	uprava@imperial.hr	
Internet adresa:	www.imperial.hr	
Šifra i naziv općine/grada:	363	RAB
Šifra i naziv županije:	8	PRIMORSKO-GORANSKA ŽUPANIJA
Konsolidirani izvještaj:	NE	
Broj zaposlenih (krajem godine):		260
Šifra NKD-a:		5510
Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:

Knjigovodstveni servis: _____

Osoba za kontakt: KRISTINA DUMIČIĆ ALEKSJE SOVIĆ-PADOVAN

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 051 667 731

Telefaks: 051 777 117

Adresa e-pošte: kristina.dumicic@imperial.hr

Prezime i ime: VLADO MIŠ

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

u PDF formatu

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Pelovanić Jurak Miš

»IMPERIAL« d.d.
hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam
Jurja Barakovića 2
RAB