

HOTELI JADRAN D.D.

GRADAC, Jadranska 2

OIB: 18099276986

**KONSOLIDIRANO
FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 31.12.2010.**

Direktor:
Hoteli Jadran d.d.
Jadranska 2, GRADAC 2

SADRŽAJ:

- 1. OPĆE INFORMACIJE**
- 2. KONSOLIDIRANO GODIŠNJE I TROMJESEČNO IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2010. GODINI**
- 3. KONSOLIDIRANI GFI – POD (Bilanca, Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o novčanom toku, Izvještaj o promjenama kapitala)**
- 4. BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANO FINACIJSKO IZVJEŠĆE**
- 5. REVIZORSKO IZVJEŠĆE**

Opće informacije

Izvešće posloводства

Pregled poslovanja za razdoblje od 01.01. do 31.12. 2010. godine, prema najboljem saznanju Uprave sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

Odgovornost za konsolidirana financijska izvješća

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da konsolidirana financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu sastavljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog položaja i rezultata poslovanja Grupe za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi konsolidiranih financijskih izvješća.

Odgovornosti Uprave pri izradi konsolidiranih financijskih izvješća uključuju osiguravanje:

- odabira i dosljednog primjenjivanja odgovarajućih računovodstvenih politika;
- razumnih i opreznih prosudbi i procjena;
- primjenjivanja važećih računovodstvenih standarda; te
- pripremu konsolidiranih financijskih izvješća po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Grupe, kao i njegovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Uprava je odobrila konsolidirana financijska izvješća za izdavanje dana 28.04.2011. godine.

Potpisano u ime Grupe:

Laszlo Attila Kerekes, direktor

Hoteli Jadran d.d.

Jadranska 2, GRADAC 2

HOTELI JADRAN Grupa, Ploče

Jadranska 2, Gradac

Republika Hrvatska

Hoteli Jadran d.d.

tel :021 608-540 fax : 021 608-568

Jadranska 2, 21330 Gradac, MB: 3036154; OIB: 18099276986

REVIDIRANI KONSOLIDIRANI GODIŠNJI IZVJEŠTAJ UPRAVE HOTELA JADRAN d.d. za razdoblje 01.01. do 31.12.2010.g.

Uvod

Ovaj izvještaj izrađuje se sukladno članku 410. Zakona o tržištu kapitala, a podnosi se javnosti putem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA), putem internetskih stranica Zagrebačke burze te internetskih stranica Društva. Izvještaji su revidirani.

1. Opći podaci o Društvu

Hoteli Jadran d.d. su dioničko društvo, sa sjedištem u Gradacu, Jadranska 2. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu.

Osnovna djelatnost Društva je pružanje ugostiteljsko-turističkih usluga, organizirano putem društava kćeri.

Tijekom 2009. godine restrukturiralo se poslovanje Društva na način da je obavljanje operativnog hotel menadžmenta preneseno na društva kćeri Hotel Labineca d.o.o., Jadran Laguna d.o.o. i Faraon d.o.o. (u daljnjem tekstu svi zajedno: Grupa).

Šifra djelatnosti:

Matični (porezni) broj društva (MB): 3036154

Matični broj subjekta (MBS): 060040135

Osobni identifikacijski broj (OIB): 18099276986

Organi Društva:

Uprava:

1. László Attila Kerekes, predsjednik Uprave

2. Nives Grzunov, član Uprave

Nadzorni odbor:

1. Tamás Vitezy, predsjednik

2. Lidia Deme Deže, zamjenik predsjednika

3. András Hegedűs

Glavna skupština: čine je svi dioničari Društva.

Revizorska tvrtka koja revidira poslovanje društva je Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik.

2. Kapaciteti Društva

Osnovna djelatnost Društva i njegovih društava kćeri koncentrirana je kako slijedi.

Djelatnost društva Hotel Labineca d.o.o. obavlja se u hotelsko-apartmanskom kompleksu "Labineca" na adresi Gradac, Jadranska 2, koje raspolaže sa ukupnim smještajnim kapacitetom od 216 soba.

Društvo Jadran Laguna d.o.o. djelatnost obavlja u hotelu "Laguna" na adresi Gradac, Jadranska 16, koji hotel raspolaže s ukupnim smještajnim kapacitetom od 277 soba.

Društvo Faraon d.o.o. vodi poslovanje hotela "Faraona" na adresi Trpanj, Put vila 1, koji raspolaže s ukupnim smještajnim kapacitetom od 116 soba.

Poslovanje Društva je pretežno sezonskog karaktera. Hoteli posluju u razdoblju od travnja do listopada odnosno studenog.

3. Razvitak i rezultati poslovanja društva te značajniji događaji

U usporedbi s prethodnim godinama kada je društvo bilježilo gubitke u poslovanju, protekla 2010. godina završila je s uspjehom. Poduzeće je ostvarilo 8,3 mil kuna prihoda što predstavlja 41% manje prihoda u odnosu na 2009.godinu. Razlog smanjenja prihoda u 2010. godini u odnosu na prethodnu godinu vezan je uz restrukturiranje poduzeća, formiranje poduzeća kćeri Jadran Laguna d.o.o. čiji prihodi su ušli u prihode 2009. Hoteli Jadran d.d. su u 2010. ostvarili 6,0 mil rashoda, što u odnosu na 2009.g. predstavlja smanjenje od 47%. Razlog smanjenja rashoda je također povezan sa restrukturiranjem društva. Poduzeće je u 2010. ostvarilo dobit od 407.887,00 kn. Uprava predlaže da se dobit društva ostvarena u 2010. godini upotrijebi za pokrivanje gubitaka iz prethodnih poslovnih godina. Ukupna aktiva u 2010.g. iznosila je 121.408.051,00 mil kuna što predstavlja smanjenje od 2% u odnosu na 2009.g. Smanjenje ukupne aktive povezano je sa pozicijom građevinski objekti, gdje su Hoteli Jadran d.d. pravomoćnom presudom iz 2008.g. izgubili upravnu zgradu sa sjedištem na adresi Trg kralja tomislava 16 u Pločama te navedenu zgradu u 2010. rashodovali.

Konsolidacija je napravljena s obzirom na sljedeća trgovačka društva u kojima Društvo ima 100%-tni poslovni udio:

- Hotel Labineca d.o.o., Gradac, Jadranska 2
- Jadran Laguna d.o.o., Gradac, Jadranska 16
- Faraon d.o.o., Trpanj, Put vila 1.

U konsolidiranom računu dobitka i gubitka za 2010. godinu iskazani su ukupni prihodi u iznosu od 29.443.915 kn, ukupni rashodi u iznosu od 32.436.891, te gubitak poslije oporezivanja u iznosu od 2.992.976 kn. Konsolidirana bilanca na dan 31.12.2010. godine iskazuje zbroj aktive odnosno zbroj pasive u svoti od 123.506.398 kn.

U studenome 2010. godine Društvo je promijenilo sjedište s adrese Ploče, Trg kralja Tomislava 16 na adresu Gradac, Jadranska 2, iz razloga što je Društvo temeljem presude Općinskog suda u Pločama bilo dužno iseliti iz prostorija na adresi u Pločama i predati ih Gradu Ploče. Naime, pravni prednik Hotela Jadran d.d. dobio je 1960. godine na korištenje dio zgrade u Pločama od Narodnog odbora Općine Ploče, ali budući da sud nije prihvatio da je pri tome postojala i namjera prenošenja vlasništva, odbio je zahtjev Društva da se utvrdi vlasnikom. Slijedom toga, Društvo je 28. travnja 2010.

godine iselilo iz zgrade u Gradacu pri čemu je izvršena primopredaja između Društva i Grada Ploče.

Nadzorni odbor Društva je u studenome 2010. godine imenovao g-đu Nives Grzunov na mjesto direktora koji zastupa društvo pojedinačno i samostalno i opozvao g-dina Ivicu Pucla. G-din Antun Glumac dao je ostavku na mjesto direktora u Faraon d.o.o., a na mjesto direktora u Faraon d.o.o. imenovan je g-din Ivica Pucl. G—din Vlado Pejković imenovan je direktorom Jadran Lagune d.o.o.

Nadzorni odbor je u prosincu 2010. godine donio odluku o promjeni revizora za 2010. godinu, budući tvrtka REVIZIJA FINKONT d.o.o. Zagreb, Vrbik 26, zbog izvanrednih okolnosti, nije u mogućnosti obavljati reviziju Društva u 2010. godini, te će se Glavnoj skupštini Društva predložiti da za revizora Društva za 2010. godinu izabere Šibenski Revicon d.o.o.

Ostalih značajnijih događaja nije bilo.

4. Obavijesti o zaposlenima

Društvo je u 2010. godini sklopilo novi kolektivni ugovor sa sindikalnom podružnicom Sindikata turizma i usluga Hrvatske koji obuhvaća zaposlene u Hotelima Jadran d.d., Faraonu d.o.o., Hotelu Labineca d.o.o. i Jadran Laguni d.o.o. Osnovica za obračun plaće se u svibnju 2010.godine povećala za 2% te iznosila 2.775,96 kn. Potkraj godine društva implementiraju informatički sustav "Time&Space" cjelovito rješenje namijenjeno kontroli pristupa i upravljanja radnim vremenom. Sustav pruža mogućnost definiranja različitih satnica te praćenje radnog vremena, transparentnost odrađenih sati, točan obračun i pripremu podataka, koje je također moguće izvesti u različite programe za obračun plaća, ali i druge HR sustave. Ovakav način planiranja, evidentiranja te kontrole radnih sati za cilj ima efikasno korištenje radne snage u društvima.

5. Obavijesti o zaštiti okoliša

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi značajnije utjecala na ugrožavanje okoliša.

6. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Hotela Jadran d.d. iskazana je niže (za 10 najvećih dioničara), na dan 31.12.2010.godine. Temeljni kapital Društva iznosi 74.980.500,00 kn, a podijeljen je na 107.115 redovnih dionica na ime, svaka u nominalnom iznosu od 700,00 kuna. U izvještajnom razdoblju nije bilo stjecanja vlastitih dionica niti ih društvo ima otprije. Društvo u 2010. godini nije izdavalo nikakve financijske instrumente. Ni članovi uprave ni članovi nadzornog odbora nisu imatelji bilo kakvih financijskih instrumenata koje je izdalo društvo.

	Ime i prezime / tvrtka	Broj dionica	Postotak
1.	TOPAZ D.O.O.	92.361	86,23
2.	HRVATSKI FOND ZA PRIVATIZACIJU	2.640	2,46
3.	GORICA D.D.	654	0,61
4.	VUKADIN ZVONIMIR	420	0,39

5.	KOVAČIĆ ŽARKO	210	0,20
6.	GAŠPAR FRANKA	148	0,14
7.	GRGUREVIĆ DARIO	109	0,10
8.	TOPORAN SAŠA	109	0,10
9.	GRGUREVIĆ DOMAGOJ	109	0,10
10.	SMOLJAN DARKO	100	0,09
UKUPNO		96.860	90,43

6. Izloženost rizicima

Valutni rizik

Iako Društvo, odnosno Grupa, većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu, izloženo je valutnom riziku. Cijene smještajnih usluga vezane su za strane valute, pretežno euro, te promjena vrijednosti valute može značajno utjecati na rezultate poslovanja.

Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina društva koja može dovesti do kreditnog rizika, sastoji se od novčanih sredstva, potraživanja od kupaca, potraživanja za date pozajmice, te ostalih potraživanja. Potraživanja od dijela kupaca mogu sadržavati kreditni rizik, obzirom na visinu prometa s pojedinim kupcima i stanje opće likvidnosti u zemlji.

Rizik likvidnosti

Uprava Društva kontinuirano radi na poboljšanju općeg stanja i likvidnosti Društva, a sve u uvjetima teške gospodarske klime u zemlji te smanjene potrošačke moći.

7. Podaci o značajnim transakcijama između povezanih osoba sastavljeni sukladno odgovarajućim standardima financijskog izvještavanja

U tekućem izvještajnom razdoblju odvijale su se uobičajene transakcije usluga između članica Grupe.

Gradac, 29.04.2011.g.

HOTELI JADRAN d.d.

L. A. Kerekes, predsjednik Uprave

Hotel Jadran d.d.
Jadranska 2, GRADAC 2

Kontakt podaci:

Hoteli Jadran d.d., Jadranska 2, 21330 Gradac

Tel: 021/608 540

Fax: 021/608 568

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2010

do

31.12.2010

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03036154

Matični broj subjekta (MBS): 060040135

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 18099276986Tvrtna izdatelja: **HOTELI JADRAN D.D.**

Poštanski broj i mjesto: 21330

GRADAC

Ulica i kućni broj: **JADRANSKA 2**Adresa e-pošte: info@adriatic.com

Internet adresa:

Šifra i naziv općine/grada: 134 GRADAC

Šifra i naziv županije: 17 SPLITSKO-DALMATINSKA

Broj zaposlenih: 8
(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
FARAON d.o.o.	Trpanj, Put Vila 1	98007195291
HOTEL LABINECA d.o.o.	Gradac, Jadranska 2	82215732082
JADRAN LAGUNA d.o.o.	Gradac, Jadranska 16	40661124578

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **KRISTIJAN FRLJUŽEC**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/6176822

Telefaks: 01/61768000

Adresa e-pošte: info@adriatic.comPrezime i ime: **Kerekes Laszlo Attila**

(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

Hoteli Jadran d.d.
Jadranska 2, GRADAC 2

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2010.

Obveznik: HOTELI JADRAN D.D.			
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	104.507.499	101.234.234
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	0	197.110
1. Izdaci za razvoj	004		0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		105.787
3. Goodwill	006		0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		0
6. Ostala nematerijalna imovina	009		91.323
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	104.507.499	101.037.124
1. Zemljište	011	6.428.784	6.428.784
2. Građevinski objekti	012	94.952.826	22.696.355
3. Postrojenja i oprema	013	2.036.807	1.924.960
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.088.632	800.809
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	450	450
7. Materijalna imovina u pripremi	017		
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		69.185.766
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
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	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	20.604.364	21.614.670
I. ZALIHE (036 do 042)	035	890.224	1.081.766
1. Sirovine i materijal	036	797.334	1.006.709
2. Proizvodnja u tijeku	037		0
3. Gotovi proizvodi	038		0
4. Trgovačka roba	039		0
5. Predujmovi za zalihe	040	92.890	75.057
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		0
7. Biološka imovina	042		0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	18.118.957	18.670.186
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	226.335	267.197
2. Potraživanja od kupaca	045	16.541.412	17.143.422
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	199.694	206.034
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.085.141	1.008.568
6. Ostala potraživanja	049	66.375	44.965
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	1.445.551	1.463.546
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	1.434.772	1.463.546
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	10.779	0
7. Ostala financijska imovina	057		0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	149.632	399.172
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	647.449	657.495
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	125.759.312	123.506.398
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	89.978.841	85.743.731
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	74.980.500	74.980.500
II. KAPITALNE REZERVE	064	173.442	173.442
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	18.006.011	16.345.286
1. Zakonske rezerve	066	3.757.697	3.757.697
2. Rezerve za vlastite dionice	067	14.248.314	12.587.589
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		0
4. Statutarne rezerve	069		0
5. Ostale rezerve	070		0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	-2.762.521
1. Zadržana dobit	073		0
2. Preneseni gubitak	074		2.762.521
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-3.181.112	-2.992.976
1. Dobit poslovne godine	076		407.887
2. Gubitak poslovne godine	077	3.181.112	3.400.863
VII. MANJINSKI INTERES	078		0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	68.000	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	68.000	
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	0	0
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
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	35.712.471	37.739.533
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	4.311.740	2.983.607
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	18.671.672	18.507.213
4. Obveze za predujmove	097	766.228	1.178.511
5. Obveze prema dobavljačima	098	8.232.486	8.455.004
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	909.519	1.177.301
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	2.774.309	5.396.050
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	34.698	34.698
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	11.819	7.149
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		23.134
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	125.759.312	123.506.398
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	89.978.841	85.743.731
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2010. do 31.12.2010.

Obveznik: HOTELI JADRAN D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	21.710.697	29.240.436
1. Prihodi od prodaje	112	21.414.988	28.950.887
2. Ostali poslovni prihodi	113	295.709	289.549
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	23.689.718	30.410.296
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	10.011.230	13.139.187
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.786.250	7.910.351
b) Troškovi prodane robe	118		0
c) Ostali vanjski troškovi	119	5.224.980	5.228.836
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	9.372.170	11.522.203
a) Neto plaće i nadnice	121	5.537.578	6.949.080
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2.459.286	2.920.011
c) Doprinosi na plaće	123	1.375.306	1.653.112
4. Amortizacija	124	2.343.450	3.143.934
5. Ostali troškovi	125	1.771.406	1.650.885
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128		0
7. Rezerviranja	129		0
8. Ostali poslovni rashodi	130	191.462	954.087
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	381.872	203.479
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	29.134	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	344.243	154.366
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	5.577	6.185
5. Ostali financijski prihodi	136	2.918	42.928
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	1.583.963	2.026.595
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	99.031	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	1.469.750	2.025.623
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		0
4. Ostali financijski rashodi	141	15.182	972
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	22.092.569	29.443.915
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	25.273.681	32.436.891
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-3.181.112	-2.992.976
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	3.181.112	2.992.976
XII. POREZ NA DOBIT	151		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-3.181.112	-2.992.976
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	3.181.112	2.992.976

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		
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 dobiti/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	0	0
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 01.01.2010. do 31.12.2010.

Obveznik: <u>HOTELI JADRAN D.D.</u>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-3.181.112	-2.992.976
2. Amortizacija	002	2.343.450	3.143.934
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	4.481.580	2.027.062
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	169.589	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	3.412	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	3.816.919	2.178.020
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	816.750	551.229
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	816.750	551.229
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	3.000.169	1.626.791
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		
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	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	419.715	
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	419.715	0
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	419.715	0
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	2.918.326	2.816.038
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	2.918.326	2.816.038
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	4.966.090	4.193.289
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	500.779	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	5.466.869	4.193.289
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	2.548.543	1.377.251
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	31.911	249.540
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	117.721	149.632
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	31.911	249.540
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	149.632	399.172

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **01.01.2010** do **31.12.2010**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	74.980.500	74.980.500
2. Kapitalne rezerve	002	173.442	173.442
3. Rezerve iz dobiti	003	18.006.010	16.345.286
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004		-2.762.521
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-3.181.112	-2.992.976
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	89.978.840	85.743.731
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		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
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

HOTELI JADRAN D.D.

GRADAC, Jadranska 2

OIB: 18099276986

BILJEŠKE UZ REVIDIRANE KONSOLIDIRANE

FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA RAZDOBLJE

OD 01.01. DO 31.12.2010.

Direktor:


Hoteli Jadran d.d.
Jadranska 2, GRADAC 2

1. OPĆI PODACI

HOTELI JADRAN dioničarsko društvo, Gradac posluje u Hrvatskoj. Sjedište Društva je Jadranska 2 Gradac. Društvo se bavi ugostiteljskim uslugama smještaja, prehrane, nautičkog turizma i trgovinom na malo. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Dubrovniku s dioničkim kapitalom 107.115.000,00 kuna.

Društvo je u vlasništvu tri hotela – Hotel Labineca sa 216 soba, Hotel Laguna sa 270 soba i Hotel Faraon sa 120 soba. U 2007. godini Društvo je osnovalo društva sa ograničenom odgovornošću Faraon d.o.o., Trpanj, Hotel Labineca d.o.o., Gradac i Jadran Laguna d.o.o., Gradac. U toku 2008. i 2009. godine društvima su dani hoteli Faraon i Labineca na upravljanje uz plaćanje najamnine, a hotel Laguna u tijeku 2010 godie.

Društvo posluje sa teškoćama i ima blokiran žiro račun. Uprava smatra da će uskoro izvršiti deblokadu žiro računa i da nije upitan nastavak poslovanja Društva.

Društvo je u većinskom vlasništvu društva Topaz d.o.o., Zagreb, a u svom 100%-tnom vlasništvu na dan 31. ožujka 2010. godine ima tri ovisna društva, koja ulaze u konsolidaciju Društva:

- HOTEL LABINECA d.o.o., Gradac
- JADRAN LAGUNA d.o.o., Gradac
- FARAON d.o.o., Trpanj

Tijela Društva

Skupština dioničara

Tamas Vitezy Predsjednik Skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Tamas Vitezy Predsjednik Nadzornog odbora

Andras Hegedus Član Nadzornog odbora

Lidia Deme Deže Član Nadzornog odbora

Tijela Društva

Uprava

Laszlo Attila Kerekes Predsjednik Uprave

Nives Grzunov Član Uprave

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno zakonskim zahtjevima okvira financijskog izvještavanja primjenjivog u Republici Hrvatskoj na velike poduzetnike i poduzetnike čije dionice ili dužnički vrijednosni papiri su uvršteni ili se obavlja priprema za njihovo uvrštenje na organizirano tržište vrijednosnih papira, koji se do dana prijema Republike Hrvatske u članstvo u Europskoj uniji temelji na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima i Međunarodnim računovodstvenim standardima, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima, koje utvrdi Odbor za standarde financijskog izvještavanja (nadalje: "Odbor"), a koji su objavljeni u „Narodnim novinama“.

Do datuma bilance, Odbor je utvrdio, i u „Narodnim novinama“ objavio Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije br 1126/2008, bez objave Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja utvrđenih od Europske komisije, objavljenih u službenim listovima Europske unije br. 1293/09, 1171/09, 1165/09, 1164/09, 1142/09, 1136/09, 839/09, 824/09, 636/09, 495/09, 494/09, 460/09, 254/09, 70/09, 69/09, 53/09, 1274/08, 1263/08, 1262/08, 1261/08, 1260/08 kojima su prihvaćene promjene, izmjene i dopune standarda temeljem projekta Odbora za međunarodne računovodstvene standarde iz svibnja 2008. godine. Ove promjene objavljene su i na snazi u Republici Hrvatskoj od 1. siječnja 2010. godine te će biti primijenjene na sastavljanje financijskih izvještaja za razdoblja koja započinju s danom 1. siječnjem 2010. godine. Posljedično, osnovne razlike između okvira financijskog izvještavanja za velike poduzetnike i MSFI utvrđenih od Europske komisije za 2009. godinu su sljedeće:

Promjene standarda:

- MSFI 1 (2008), Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda (na snazi od 1. srpnja 2009. godine)
- MSFI 3 (2008), Poslovne kombinacije (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).
- MRS 1 (2007), Prezentiranje financijskih izvještaja (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 23 (2007), Troškovi posudbe (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 27 (2007), Konsolidirani i zasebni financijski izvještaji (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).

Izmjene i dopune standarda:

- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda i MRS 27 - Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji (na snazi od 1. siječnja 2009).
- MSFI 2 Plaćanja temeljena na dionicama (na snazi od 1. siječnja 2009. godine)

- MSFI 5 Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja (i dodatak MSFI-u 1, Prva primjena) (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).
- MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja
- MRS 1/MSFI 7 Reklasifikacija financijske imovine (na snazi za godinu zaključno s 31. prosincem 2008.)
- MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške,
- MRS 10 Događaji nakon datuma bilance,
- MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (i konsekvantni dodatak MRS-u 7 Izvještaj o novčanom toku) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 18 Prihodi
- MRS 19 Primanja zaposlenih (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 20 Računovodstvo za državne potpore i objavljivanje državne pomoći (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 28 Ulaganja u povezana društva (i dodaci MRS-u 32, Financijski instrumenti: Prezentiranje i MSFI-u 7, Financijski instrumenti: Objavljivanja) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 29 Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 31 Udjeli u zajedničkim pothvatima (i konsekvantni dodaci MRS-u 32 i MSFI-u 7) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 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).
- MRS 34: Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine
- MRS 36 Umanjenje vrijednosti imovine (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 38 Nematerijalna imovina (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje (na snazi od 1. siječnja 2009. godine)
- MRS 40 Ulaganja u nekretnine (i konsekvantni dodaci MRS-u 16) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 41 Poljoprivreda (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

Tumačenja:

- IFRIC 11 MSFI 2 - Transakcije s dionicama društava u Grupi i s vlastitim dionicama (na snazi na snazi od 1. siječnja 2008. Godine – nije bio preveden u Republici Hrvatskoj.)
- IFRIC 12 Sporazumi o koncesiji usluga (u EU na snazi za 2009. ili 2010. godinu).
- IFRIC 13 Programi očuvanja lojalnosti kupaca (1. srpnja 2008.)
- IFRIC 14 MRS 19 - Ograničenja na imovinu od definiranih primanja, Minimalni zahtjevi financiranja i njihova interakcija (na snazi od 1. siječnja 2008. godine).

- IFRIC 15 Ugovori o izgradnji nekretnina (1. siječnja 2009., u EU na snazi od 1. siječnja 2010.)
- IFRIC 16 Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje (1. listopada 2008.)
- IFRIC 17 Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima (1. srpnja 2009.)
- IFRIC 18 Prijenos imovine s kupaca Prijenos imovine s kupaca (na dan ili nakon 1. srpnja 2009)

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova za pripremu

Financijski izvještaji su pripremljeni primjenom konvencije povijesnog troška.

Sastavljanje financijskih izvješća zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvješća, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvješća, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Prezentiranje financijskih izvještaja

Financijski izvještaji sastavljeni su na konzistentnoj osnovi prezentacije i klasifikaciji. U slučaju izmjene prikaza i klasifikacije stavki u financijskim izvještajima, usporedni iznosi se također reklasificiraju osim ako to nije izvedivo.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Na dan 31. prosinca 2010. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,385173 kuna i za 1 američki dolar 5,568252 kuna (na dan 31. prosinca 2009. godine: 1 EUR = 7,306199 HRK i 1 USD = 5,089300 HRK).

Osnova financijskih izvještaja Društva

Financijski izvještaji Društva predstavljaju zbir imovine, obveza, kapitala i pričuva na dan 31. prosinca 2010. godine te rezultate poslovanja za 2010. godinu i četvrto tromjesečje 2010. godine.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će u društvo pritijske koristi povezane s transakcijom i kad je iznos prihoda moguće pouzdano odrediti. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeno za poreze i popuste, nakon isporuke robe, odnosno nakon što je pružena usluga te nakon prijenosa rizika i koristi. Prihodi od kamata priznaju se po načelu nastanka.

Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se u iznosima utvrđenim u računima ispostavljenim kupcima u skladu s ugovorom, narudžbom, otpremnicom i drugim dokumentima koji su služili kao temelj za ispostavljanje računa, smanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih potraživanja.

Potraživanja od kupaca početno se mjere po fer vrijednosti i kasnije po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja. Ispravak

vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose priznaje se u računu dobiti i gubitka ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u blagajni i depozite po viđenju te druga kratkoročna likvidna ulaganja koja se mogu trenutno konvertirati u poznate iznose novca i kod kojih je rizik promjene vrijednosti beznačajan.

Strane valute

U financijskim izvještajima, transakcije izražene u stranim valutama, preračunate su u funkcijsku valutu Društva po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarne stavke izražene u stranoj valuti preračunate su u funkcijsku valutu po tečaju važećem na dan bilance. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarnih stavki iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja kao financijski trošak, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarnih stavki raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavnici, u okviru koje se također iskazuje i svaka komponenta tih gubitaka i dobitaka koja se odnosi na stranu valutu.

Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, posjeduje više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem. Društvo ima ovisna društva koja nisu konsolidirana u financijskom izvještaju Društva jer se pripremaju posebni konsolidirani financijski izvještaji za Grupu.

Ulaganja u nekonsolidirana ovisna društva vrednuju se u odvojenim financijskim izvještajima po trošku.

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porezi

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilance.

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne

osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu ni na računovodstvenu dobit.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem su obveze podmirene ili imovina realizirana, a koje se temelje na poreznim stopama (poreznim propisima) koje su na snazi ili u postupku donošenja na dan bilance. Vrednovanje odgođenih poreznih obveza i imovine odražava porezne konsekvence načina na koji Društvo očekuje povratiti ili podmiriti knjigovodstveni iznos svoje imovine i svojih obveza na izvještajni datum.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo prijeboja tekuće porezne imovine s tekućom poreznom obvezom i ako je riječ o porezima koje nameće ista porezna uprava te ako Društvo namjerava svoju tekuću poreznu imovinu i svoje tekuće porezne obveze podmiriti u neto iznosu.

Tekući i odgođeni porezi razdoblja

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju izravno u glavnici, u kom slučaju se i porez također iskazuje u glavnici, ili ako porezi proizlaze iz prvog iskazivanja poslovnog spajanja, u kom slučaju se porezni učinak uzima u obzir prilikom izračunavanja goodwilla ili utvrđivanja viška udjela stjecatelja u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenika iznad troška stjecanja.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se iskazuju po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva po godišnjim stopama kako slijede:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Građevinski objekti	1,50%	1,00%
Postrojenja i oprema	5,00% - 20,00%	5,00% - 20,00%
Namještaj, alati i ostala oprema	10,00% - 20,00%	10,00% - 20,00%

Inicijalni trošak nabave nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća njihovu nabavnu cijenu, uključujući uvozne carine i nepovratne poreze, kao i sve druge troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u radno stanje i lokaciju za njegovu namjeravanu uporabu.

Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci i održavanje, priznaju se kao rashod u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

U situacijama gdje je jasno vidljivo da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi, koje će se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih inicijalno procijenjenih mogućnosti, se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme. Kapitalizirati se trebaju troškovi periodičnih, unaprijed planiranih većih, značajnijih provjera nužnih za daljnje poslovanje.

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe duži od godine dana i kad je trošak nabave pojedinačnog predmeta veći od 2 tisuće kuna. Alat se kapitalizira bez obzira na trošak nabave. Nekretnine, postrojenja i oprema se eliminiraju iz financijskih izvještaja prodajom ili kad se više ne očekuje ostvarivanje korist njihovom uporabom ili otuđenjem.

Dobit ostvarena prodajom nekretnina, postrojenja i opreme je direktno priznata kao prihod. Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme su uključeni u troškove.

Povećanje knjigovodstvene vrijednosti nastalo revalorizacijom povećava revalorizacijske rezerve. Smanjenja koja prebijaju prethodna povećanja vrijednosti iskazuju se kao smanjenja revalorizacijskih rezervi; sva ostala smanjenja terete račun dobiti i gubitka.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina nabavlja se odvojeno i iskazuje po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Vijek uporabe i metoda amortizacije preispituju se na kraju svake godine, pri čemu se učinak promjene procjene obračunava prospektivno.

Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanje terete razdoblje u kojem su nastali, osim ako se takvim ulaganjem produžuje korisni vijek trajanja, mijenja kapacitet ili namjena nekretnina, postrojenja i opreme. Takvi izdaci imaju obilježje investicije i predstavljaju povećanje vrijednosti materijalne imovine.

Umanjenja vrijednosti imovine

Na svaki datum bilance Društvo preispituju knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod. Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje ukoliko je došlo do promjena u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje samo do

iznosa knjigovodstvene vrijednosti sredstva, umanjeno za amortizaciju, kakva bi bila da nije priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju svrstani su u portfelj imovine namijenjene prodaji ako će njihov knjigovodstveni iznos biti naknađen prvenstveno prodajnom transakcijom a ne trajnom uporabom. Ovaj uvjet smatra se ispunjenim samo ako je prodaja vrlo vjerojatna i ako je sredstvo ili skupina za prodaju trenutno raspoloživo, odnosno raspoloživa za prodaju za koju se očekuje da će biti priznata kao okončana prodajna transakcija u roku od godinu dana od datuma razvrstavanja u taj portfelj. Dugotrajna imovina i skupine za prodaju iz portfelja imovine namijenjene prodaji mjere se po prethodno iskazanoj knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje ako je niža.

Troškovi posudbe

Troškovi kamata na posuđena sredstva za financiranje izgradnje nekretnina, postrojenja i opreme se iskazuju kao troškovi razdoblja u kojem su nastali.

Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po prosječnim nabavnim cijenama ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno koja je niža.

Zalihe trgovačke robe iskazuju se po prodajnoj cijeni umanjenoj za ukalkulirani porez na dodanu vrijednost i maržu.

Sitan inventar i alat otpisuje se u roku 5 godina od dana stavljanja u upotrebu.

Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo ako Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Gdje je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja jest sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni radi podmirenja obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata.

Financijska imovina

Financijska imovina je svrstana u kategoriju zajmova i potraživanja, kategoriju financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i kategoriju imovine raspoložive za prodaju. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se prilikom prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak nabave nekog financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijskog sredstva ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo. Prihod po dužničkim instrumentima priznaje se po osnovi efektivne kamate.

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, po zajmovima i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu razvrstana su kao zajmovi i potraživanja i početno se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ispravljenom za umanjenje vrijednosti. Prihodi od kamata priznaju se primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje udjele u investicijskim fondovima. Iskazana je po fer vrijednosti, pri čemu se dobiti i gubici utvrđeni ponovnim mjerenjem po fer vrijednosti priznaju u računu dobiti i gubitka. Neto dobit ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka obuhvaća kamatu zarađenu na financijskoj imovini. Fer vrijednost utvrđuje se na način opisan u bilješci 27.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju je financijska imovina koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka niti do datuma dospelosti. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke instrumente. Priznaje se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Društvo obvezalo na kupnju sredstva, i početno iskazuje po trošku, koji uključuje troškove transakcije. Financijska imovina raspoloživa za prodaju se kasnije mjeri i iskazuje po fer vrijednosti, izuzev financijske imovine čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čiju fer vrijednost nije moguće pouzdano procijeniti. Takva financijska imovina iskazana je po povijesnom trošku umanjenom za gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju knjiže se u korist, odnosno na teret pričuva Društva.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki dan bilance, financijska imovina se podvrgava provjeri postojanja pokazatelja da je došlo do umanjenja njezine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz o tome da je jedan događaj ili više njih u razdoblju nakon početnog priznavanja financijskog sredstva utjecao na procijenjene buduće novčane tokove po predmetnom ulaganju. Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope važeće na početku.

Knjigovodstveni iznos financijskog sredstva ispravlja se izravno za gubitke od umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, čija knjigovodstvena vrijednost se umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Nenaplativa potraživanja se otpisuju kroz konto ispravka vrijednosti. Naplata prethodno

otpisanih iznosa knjiži se u korist konta ispravka vrijednosti. Promjene ispravka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Uz iznimku glavnčkih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknadivog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum poništenja gubitka ne smije biti veći od iznosa amortiziranog troška koji bi bio iskazan da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato.

Vezano za vlasničke instrumente iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, svako povećanje fer vrijednosti nakon priznatog gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se izravno u glavnici.

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po kreditima, početno se iskazuju po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po načelu efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijske obveze ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Dionički kapital i trezorske dionice

Vanjski troškovi koji se mogu izravno pripisati izdavanju novih dionica, osim onih koji proizlaze iz poslovnih kombinacija, odbijaju se od vlasničke glavnice umanjeno za sve povezane poreze.

Dividende na redovne dionice priznaju se u okviru vlasničke glavnice u razdoblju u kojem su objavljene.

Kada Društvo ili njegova povezana društva kupe dionički kapital Društva ili steknu pravo na kupnju njegovog dioničkog kapitala, plaćena naknada, uključujući sve troškove transakcije umanjeno za poreze, prikazuje se kao odbitak od ukupne vlasničke glavnice. Dobici i gubici od prodaje vlastitih dionica terete ili se knjiže u korist računa premija/diskonta na izdane dionice, u okviru vlasničke glavnice.

Troškovi mirovinskih naknada

Društvo nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje, bilo u zemlji ili u inozemstvu, za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Društvo nema nikakve nepodmirene obveze prema svojim postojećim i bivšim zaposlenicima temeljem isplata nakon odlaska u mirovinu.

Društvo svojim zaposlenima isplaćuje otpremnine i jubilarne nagrade u skladu s kolektivnim ugovorom zaključenim između poslodavca i radnika. Otpremnine su određene u paušalnom iznosu od 8.000 kuna po zaposlenom. Zaposleni imaju pravo na jubilarne nagrade koje se isplaćuju pod sljedećim uvjetima:

- za 10 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 1.500 kuna
- za 15 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 2.000 kuna
- za 20 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 2.500 kuna
- za 25 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 3.000 kuna
- za 30 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 3.500 kuna
- za 35 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 4.000 kuna
- za 40 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 5.000 kuna

Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena

U primjeni računovodstvenih politika, Uprava je dužna davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje ne moraju biti očigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na prošlom iskustvu i drugim čimbenicima koji se smatraju relevantnim. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene se kontinuirano revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje, odnosno i u razdoblju promjene i budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

4. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA

	2010.	%
Poslovni prihodi	29.240.436	96,15
Ostali prihodi	289.549	3,85
UKUPNI POSLOVNI PRIHODI	30.410.296	100,00

Društvo je u 2009. godini smanjilo poslovne aktivnosti vezane za prodaju hotelijerskih usluga jer je dalo u najam hotel Faraon povezanom društvu FARAON d.o.o., Trpanj, a hotel Labineca povezanom društvu HOTEL LABINECA d.o.o., Gradac, te je početkom 2010. dalo u najam hotel LAGUNU povezanom društvu JADRAN LAGUNA d.o.o., Gradac, tako da se od 2010. godine društvo izravno ne bavi upravljanjem hotela, nego samo ostvaruje prihode od iznajmljivanja hotela povezanim društvima kćerima, tako da prihod od najma čine 98% poslovnih prihoda.

FINANCIJSKI PRIHODI

Konsolidirani financijski prihodi u iznosu od 954.087 kuna čine 3,24% ukupnih prihoda.

MATERIJALNI TROŠKOVI

	2010.	%
Poslovni rashodi		
Materijalni troškovi	13.139.187	43,21
Troškovi osoblja	11.522.203	37,89
Amortizacija	3.143.934	10,34
Ostali troškovi	1.650.885	5,43
Ostali poslovni rashodi	954.087	3,14
Ukupno	3.0410.296	100,00

PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	2010.	%
Neto plaće	6.949.080	60,31
Porezi i doprinosi iz i na plaće	4.573.123	39,69
	<u>11.522.203</u>	<u>100,00</u>

Na dan 31. prosinca 2010. god. matrica i društva kćeri su zapošljavale 61 djelatnik. Davanjem u najam hotela i djelatnici su prešli u društva kćeri.

FINANCIJSKI RASHODI

	2010.	%
Rashodi od kamata od nepovezanih društava	0	0
Rashodi od zateznih kamata od nepovezanih društava	2.025.623	100,00
Ukupno	<u>1.012.622</u>	<u>100,00</u>

Rashodi od kamata od povezanih društava, tečajne razlike u 2010. 300.759

GUBITAK RAZDOBLJA

Konsolidirani gubitak grupe u 2010. godini je iznosio 2.992.976 kn.

5. BILJEŠKE UZ BILANCU

Ukupna konsolidirana aktiva čini ukupno 123.506.398 kn, a od toga:

	2010.	%
DUGOTRAJNA IMOVINA	101.234.234	81,97
KRATKOTRAJNA IMOVINA	21.614.670	17,50
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA	657.494	0,53
Ukupno aktiva	<u>123.506.398</u>	<u>100,00</u>

U 2010. godini nije bilo značajnijih nabavki ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine.

Pregled konsolidirane kratkotrajne imovine:

	2010.	%
ZALIHE	1.081.766	5,00
POTRAŽIVANJA	18.670.186	86,38
KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	1.463.546	6,77
NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	399.172	1,85
Ukupno kratkotrajna imovina	<u>21.614.670</u>	<u>100,00</u>

Ukupna konsolidirana pasiva čini ukupno 123.506.398 kuna, od toga

	2010.	%
KAPITAL I REZERVE	85.743.731	69,42
REZERVIRANJA	0	0
KRATKOROČNE OBVEZE	37.739.533	30,56
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	23.134	0,02
Ukupno pasiva	<u>123.506.398</u>	<u>100,00</u>

TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Transakcije s povezanim društvima odnose se na transakcije sa društvom maticom, Topaz d.o.o, kao i osnovanim društvima kćerima:

HOTEL LABINECA d.o.o., Gradac

JADRAN LAGUNA d.o.o., Gradac

FARAON d.o.o., Trpanj

Također se odnose na transakcije sa ostalim povezanim društvima na temelju menadžerske povezanosti i kontrole.

POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

a) Nepredviđene obveze

Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je prema mišljenju stručne službe u Društvu, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

Na dan 31. prosinca 2010. godine postoji jedan sudski spor u kojem je Društvo tužitelj.

POSLOVNI NAJMOVI

Društvo kao davatelj najma

Poslovni najmovi se odnose na nekretnine u vlasništvu Društva koje su pozajmljene ovisnim društvima FARAON d.o.o., HOTEL LABINECA d.o.o. i JADRAN LAGUNA d.o.o. s neodređenim rokom trajanja.

FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo da subjektima u sklopu Društva bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala. Opća strategija Društva je nepromijenjena od 2006. godine.

Struktura kapitala Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove, temeljni kapital u vlasništvu dioničara i rezervi.

Koeficijent financiranja

Uprava Društva pregledava strukturu kapitala svake godine. U sklopu pregleda, Uprava promatra troškove kapitala i rizike povezane sa svakom klasom kapitala.

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo od 2010. god. ima ograničene transakcije koje izvršava u stranoj valuti, te po tom pitanju je manje izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva. Društvo je uglavnom izloženo valutnim rizicima vezanim za euro i uglavnom kod dobivanja deviznih kredita u eurima uz valutnu klauzulu.

Upravljanje rizikom kamatne stope

Aktivnosti Društva su pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna imovina i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim razdobljima ili u različitim iznosima. Kod varijabilnih kamatnih stopa, imovina i obveze Društva podložni su i baznom riziku, koji predstavlja razliku u načinu određivanja cijena raznih indeksa varijabilnih kamatnih stopa.

Društvo je izloženo kamatnom riziku koji proizlazi iz uzetih zajmova.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnju odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi uprava, koja je postavila okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkim, srednjim i dugim pozicijama Društva i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja svojom likvidnošću korištenjem odgovarajućih bankovnih kreditnih proizvoda, te usklađivanjem dospjeća financijske imovine i financijskih obveza.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuju kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje prema cijenama koje kotiraju na tržištu;
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza (isključujući derivacijske instrumente) se određuje u skladu s općeprihvaćenim modelima za određivanje cijena a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz zapaženih transakcija na tržištu i cijene koje dileri nude za slične instrumente;
- fer vrijednost derivacijskih instrumenata se izračunava koristeći kotirane cijene. Ako one nisu dostupne, koristi se analiza diskontiranog novčanog toka primjenom važeće krivulje prinosa za razdoblje valjanosti instrumenata kod neopcijskih derivativa, dok se za opcijske derivative koriste modeli za utvrđivanje cijena opcija i
- fer vrijednost ugovora o financijskim garancijama se određuje koristeći modele za određivanje cijena opcija ako su glavne pretpostavke vjerojatnost neispunjenja obveze druge strane ekstrapolirana iz informacija o kreditnom položaju koje kolaju tržištem i iznosa gubitka u slučaju neispunjenja obveze.