

HOTELI VODICE d.d., VODICE

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2010.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

	Stranica
Izjava o odgovornosti Uprave	1
Izvešće neovisnog revizora	2-3
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izveštaj o finansijskom položaju	5
Izveštaj o promjenama na vlasničkoj glavnici	6
Izveštaj o novčanom toku	7
Bilješke uz finansijske izvještaje	8-36
Obrasci finansijskih izvještaja HOTELI VODICE d.d., Vodice	37-45

Izjava o odgovornost 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, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

Za i u ime Uprave, 30. travnja 2011. godine

Vladan Zubak, direktor
HOTELI VODICE d.d., Vodice
Grgura Ninskog 1
22 211 Vodice
Republika Hrvatska



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima HOTELI VODICE d.d., Vodice

Uvod

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja HOTELI VODICE d.d., Vodice (u daljnjem tekstu "Društvo"), prikazanih na stranicama 4 do 36, koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama vlasničke glavnice i izvještaja o novčanom toku za tada završenu godinu te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja sukladno sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Ta odgovornost uključuje: oblikovanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja bez značajnih pogrešnih prikazivanja uslijed pogrešaka ili prijevara; izbor i primjenu prikladnih politika i stvaranje procjena koje su razumne u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima zasnovano na obavljenoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike i reviziju planiramo i obavljamo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja. Revizija uključuje pribavljanje dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima uslijed prijevara i pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole važne za sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja Društva kako bi oblikovalo revizijske postupke koji su prikladni u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o uspješnosti istih internih kontrola. Revizija također obuhvaća ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena uprave i razboritosti procjena uprave, kao i cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja. Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatna i pouzdana osnova za naše mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji pružaju istinit i fer prikaz, u svim značajnim odrednicama, financijskog položaja Društva na dan 31. prosinca 2010. godine, kao i njegove financijske uspješnosti i novčanih tokova za tada završenu godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Izvešće o ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09 i 130/10) Uprava Društva izradila je godišnje financijske izvještaje u standardnom obliku prikazane na stranicama 37 do 45 (za potrebe javne objave nazvani „Standardni godišnji financijski izvještaji“) koji sadrže alternativni prikaz bilance na dan 31. prosinca 2010. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za 2010. godinu. Uprava Društva je odgovorna za ove Standardne godišnje financijske izvještaje. Financijske informacije u Standardnim godišnjim financijskim izvještajima izvedene su iz Nestandardnih godišnjih financijskih izvještaja Društva na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je navedeno u odjeljku Mišljenje.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

V. Nazora 53

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

ŠIBENSKI REVICON d.o.o.
za reviziju i poslovne usluge
ŠIBENIK
Nazora V53

Radovan Lucić
Ovlašteni revizor

Šibenik, 30. travnja 2011.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice**

	Bilješka	2010.	2009.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4	18.376	15.637
Ostali poslovni prihodi	5	30.704	3.101
Ukupno poslovni prihodi		49.080	18.738
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	6	(7.663)	(9.602)
Plaće/troškovi djelatnika	7	(8.071)	(8.030)
Amortizacija	11	(1.749)	(1.688)
Ostali poslovni rashodi	8	(13.442)	(1.975)
Ukupno poslovni rashodi		(30.925)	(21.295)
Dobit / (gubitak) iz poslovanja		18.155	(2.557)
Neto financijski (rashodi)	9	(17.783)	(15.906)
Doit / (gubitak) dobit prije poreza		372	(18.463)
Porez na dobit	10	-	-
Dobit / (gubitak) za razdoblje		372	(18.463)
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze	11	127.073	-
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine		127.445	(18.463)

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

	Bilješka	31.12.2010.	31.12.2009.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	273.182	133.885
Financijska imovina do dospjeća	13	2	2
Ukupno dugotrajna imovina		273.184	133.887
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	14	215	199
Potraživanja od kupaca	15	5.591	10.485
Ostala kratkoročna potraživanja	16	22.132	28.057
Kratkoročna financijska potraživanja	17	115	7.644
Novac	18	856	2.423
Ukupno kratkotrajna imovina		28.909	48.808
Ukupna imovina		302.093	182.695
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	19	56.700	56.700
Rezerve	20	-	262
Revalorizacijske rezerve	20	148.648	21.610
Akumulirani (gubitak)	20	(42.491)	(24.325)
Dobit / (gubitak) tekuće godine	20	372	(18.463)
Ukupno kapital		163.229	35.784
Dugoročne obveze			
Dugoročni krediti	21	87.710	48.298
Odgođena porezna obveza	22	37.171	5.403
Ukupne dugoročne obveze		124.881	53.701
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti i tekuća dospjeća dugoročnih	21	5.715	86.057
Obveze prema dobavljačima	23	5.216	5.054
Ostale obveze	24	3.052	2.099
Ukupne kratkoročne obveze		13.983	93.210
Ukupna glavnica i obveze		302.093	182.695

Potpisao u ime HOTELI VODICE d.d., Vodice 30. travnja 2011. godine:

Direktor

Vladan Zubak

Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

HOTELI VODICE d.d., Vodice

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Rezerve	Revaloriz. rezerve	Akumulirani (gubitak)	Dobit / (gubitak) tekućeg razdoblja	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.	56.700	262	21.638	(14.025)	(10.335)	54.240
Prijenos gubitaka iz 2008. godine na akumulirane gubitke	-	-	-	(10.335)	10.335	-
Smanjenje revalorizacijskih rezervi u korist zadržane dobiti	-	-	(28)	28	-	-
Prijenos sa odgođene porezne obveze na zadržanu dobit	-	-	-	7	-	7
(Gubitak) za 2009. godinu	-	-	-	-	(18.463)	(18.463)
Stanje 31. prosinca 2009.	56.700	262	21.610	(24.325)	(18.463)	35.784
Prijenos gubitaka iz 2009. godine na akumulirane gubitke	-	(262)	-	(18.201)	18.463	-
Smanjenje revalorizacijskih rezervi u korist zadržane dobiti	-	-	(35)	35	-	-
Dobit za 2010. godinu	-	-	-	-	372	372
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze	-	-	127.073	-	-	127.073
Stanje 31. prosinca 2010.	56.700	-	148.648	(42.491)	372	163.229

Izveštaj o novčanom toku

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice**

	2010.	2009.
Poslovne aktivnosti		
Dobit / (gubitak) tekuće godine prije poreza	372	(18.463)
Usklađenje za:		
Amortizacija	1.749	1.688
Neotpisana vrijednost otuđene imovine	18.405	924
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	72	-
	<u>20.598</u>	<u>(15.851)</u>
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinka, stjecanja i prodaje):		
(Povećanje) / smanjenje zaliha	(16)	5
Smanjenje potraživanja od kupaca	4.822	1.273
Smanjenje ostalih kratkoročnih potraživanja	5.925	3.093
Povećanje obveza prema dobavljačima	162	1.366
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	953	411
	<u>11.846</u>	<u>6.148</u>
Novčani priliv / (odliv) generiran poslovanjem	<u>32.444</u>	<u>(9.703)</u>
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(610)	(1.447)
Smanjenje / (povećanje) po kratkoročnim financijskim potraživanjima	7.529	4.176
Neto novčani priliv od ulagačke aktivnosti	<u>6.919</u>	<u>2.729</u>
Financijske aktivnosti		
(Smanjenje) / povećanje obveza po dugoročnim kreditima	43.737	(9.897)
Povećanje obveza po kratkoročnim kreditima	(84.667)	19.080
Neto novčani (odliv) / priliv iz financijskih aktivnosti	<u>(40.930)</u>	<u>9.183</u>
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<u>(1.567)</u>	<u>2.209</u>
Novac i novčani ekvivalenti		
Na početku godine	(2.423)	(214)
Na kraju godine	856	2.423
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<u>(1.567)</u>	<u>2.209</u>

1. OPĆI PODACI

Hoteli Vodice d.d. osnovano je u Hrvatskoj. Društvo je nastalo diobenom bilancom dioničkog društva Vodičanka, Vodice po odluci Skupštine od 31. ožujka 2006. godine. Registrirano je kod Trgovačkog suda u Zadru, Stalna služba Šibenik 17. svibnja 2006. godine pod brojem 06/184-5.

U skladu sa Ugovorom o prodaji i prijenosu dionica Vodičanke d.d., Vodice od 3. listopada 2005. godine, koje je većinski vlasnik Jolly-J.B.S. d.o.o., Drniš potpisao sa Hrvatskim fondom za privatizaciju morao je izvršiti ulaganja kroz povećanje temeljog kapitala u Hotele Vodice d.d., Vodice, pravnog slijednika Vodičanke d.d. nakon njene podjele, u iznosu 8.200 tisuća kuna. Društvo Jolly-J.B.S. d.o.o., Drniš je izvršio ta ulaganja pa nakon dokapitalizacije temeljni kapital iznosi 56.700.027,66 kuna i registriran je kod Trgovačkog suda u Zadru, Stalna služba Šibenik dana 27. veljače 2007. godine.

Društvo se bavi ugostiteljstvom, turizmom, trgovinom te vanjskotrgovinskim prometom.

Obnovljeni hotel Punta (kategoriziran sa četiri zvjezdice) zajedno sa depadansom Arausa ima 411 ležaja.

Tijela Društva**Skupština dioničara**

Tomislav Burić Predsjednik Skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Andrija Kević Predsjednik Nadzornog odbora
Vladimir Vičić Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Tihomil Radja Član Nadzornog odbora

Uprava

Vladan Zubak Direktor

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

Sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i tumačenja koje je izdao Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

- MSFI 1 (prerađen) „Prva primjena MSFI-jeva“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.),
- MSFI 3 (prerađen) „Poslovna spajanja“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“ - dodatna izuzeća kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“ - transakcije temeljene na dionicama koje Grupa plaća novcem (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010.),
- Izmjene i dopune MRS-a 27 „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji“ - (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.),
- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva u 2009.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva, objavljene 16. travnja 2009. (MSFI 2, MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 18, MRS 36, MRS 38, MRS 39, IFRIC 9 i IFRIC 16), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (većina primjenjiva na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010.),
- IFRIC 17 „Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.),
- IFRIC 18 „Prijenos imovine s kupaca“ (na snazi za imovinu prenesenu s kupaca i primljenu na dan ili nakon 1. srpnja 2009.)

Usvajanjem spomenutih standarda i tumačenja nije imalo značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva.

Standardi i tumačenja koji su objavljeni, a nisu još u upotrebi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni sljedeći standardi, prerade i tumačenja koji još nisu na snazi:

- MSFI 9 „Financijski instrumenti“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“ - ograničeno izuzeće iz usporednog MSFI-ja 7 Objavljivanje kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.),

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koji su objavljeni, a nisu još u upotrebi (nastavak)

- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“ - ozbiljna hiperinflacija i ukidanje utvrđenih datuma kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“ - prijenos financijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- Izmjene i dopune MRS-a 12 „Porezi na dobit“- Odgođeni porezi: nadoknada povezane imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012.),
- Izmjene i dopune MRS-a 24 „Objavljivanje povezanih strana“ - pojednostavljeni zahtjevi za objavljivanje kod subjekata povezanih s vladom i pojašnjenje definicije povezane strane (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“ – obračunavanje danih prava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2010.),
- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva u 2009.“ proizašle iz Projekta godišnje dorade MSFI-jeva, objavljene 6. svibnja 2010. (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (većina primjenjiva na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- Izmjene i dopune IFRIC-a 14 „MRS 19 - — Ograničenje sredstva iz definiranih primanja, minimalna potrebna sredstva financiranja i njihova interakcija“ – predujmovi minimalnih potrebnih financijskih sredstava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- IFRIC 19 „Zatvaranje financijskih obveza glavnničkim instrumentima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.)

HOTELI VODICE d.d. izabralo je da ne usvoji ove standarde, revizije i interpretacije unaprijed prije njihova datuma stupanja na snagu. Uprava Društva predviđa da usvajanje ovih standarda i tumačenja u budućim razdobljima neće značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova za pripremu

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata i dugotrajne materijalne imovine koji su iskazani u revaloriziranim iznosima. Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama zaokruženi na najbližu tisućicu, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu.

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Financijska izvješća su pripremljena na principu neograničenosti vremena poslovanja.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Osnova za pripremu (nastavak)

Financijski izvještaji Društva pripremljena su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i hrvatskim zakonskim propisima. Sastavljanje financijskih izvještaja 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 7,38 kuna i na 1 američki dolar 5,57 kuna (na dan 31. prosinca 2009.: 1 EUR = 7,31 HRK i 1 USD = 5,09 HRK).

Osnova financijskih izvještaja društva Hoteli Vodice d.d., Vodice

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

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će u društvo pritjecati ekonomske 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Potraživanja od kupaca i predujmovi (nastavak)

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.

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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje (nastavak)

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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**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	1,25%-10%	1,25%-10%
Postrojenja i oprema	25,00%-50,00%	25,00%-50,00%
Namještaj, alati i ostala oprema	50,00%	50,00%

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 3,5 tisuća kuna (do 01.07.2010.: 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanja 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 nadoknativog 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 nadoknativog 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 terete troškove razdoblja.

Zalihe

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

Sitan inventar i alat otpisuje se u cijelosti kod stavljanja u uporabu.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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 25.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

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 glavničkih 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****4. PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA**

	2010.	2009.
Prihodi od prodaje u inozemstvu	12.215	11.160
Prihodi od prodaje u zemlji	5.429	3.767
Prihod od zakupnina – najamnina	732	710
	<u>18.376</u>	<u>15.637</u>

Društvo je u 2010. godini imalo evidentiranih 58.171 noćenja od čega 51.232 noćenja stranih gostiju i 6.939 noćenja domaćih gostiju (2009.: 42.066 noćenja od čega 35.081 noćenja stranih gostiju i 6.985 noćenja domaćih gostiju).

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2010.	2009.
Prihod od otpisa obveza	28.861	7
Dobit od otuđenja imovine	1.058	1.569
Prihodi od osiguranja	84	59
Prihodi od prefakturiranja troškova	-	603
Ostali prihodi	701	863
	<u>30.704</u>	<u>3.101</u>

Prihodi od otpisa obveza se uglavnom odnose na otpis obveza po primljenim pozajmicama prema Astecco, New York, Mirno more d.o.o., Vodice i Andriji Keviću u iznosu 28.162 tisuće kuna.

Dobit od otuđenja imovine u iznosu 1.058 tisuća kuna odnosi se na otuđena zemljišta (2009.: u iznosu 1.569 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****6. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	2010.	2009.
Sirovine, materijal i energija		
Sirovine i materijal	3.126	2.764
Energija	1.529	1.381
Sitni inventar i rezervni dijelovi	194	267
	<u>4.849</u>	<u>4.412</u>
Vanjske usluge		
Intelektualne usluge	933	2.064
Komunalne usluge	729	686
Prijevoz, telefon, poštarina	387	509
Popravci i održavanje	262	328
Troškovi reklame, propagande i sponzorstva	107	196
Vanjske usluge	93	60
Ostalo	303	1.347
	<u>2.814</u>	<u>5.190</u>
	<u>7.663</u>	<u>9.602</u>

7. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	2010.	2009.
Neto plaće	4.388	4.300
Porezi i doprinosi iz i na plaće	3.388	3.492
Trošak prijevoza	159	133
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	136	105
	<u>8.071</u>	<u>8.030</u>

Na dan 31. prosinca 2010. godine broj zaposlenih u Društvu iznosio je 67 djelatnika (2009.: 62 djelatnika).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****8. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	2010.	2009.
Gubitak od prodaje dugotrajne materijalne imovine	9.889	-
Rashodi po osnovu faktoringa	1.271	-
Premije osiguranja	471	388
Bankovni poslovi	393	92
Materijalni troškovi zaposlenika	350	432
Naknade Nadzornom odboru	323	381
Reprezentacija	184	248
Vrijednosno usklađenje sitnog inventara	181	63
Doprinosi, članarine i porezi	148	186
Vrijednosno usklađivanje potraživanja od kupaca	39	-
Ostalo	193	185
	13.442	1.975

9. NETO FINANCIJSKI RASHODI

	2010.	2009.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata	2	401
Pozitivne tečajne razlike	1.104	2.014
Ukupni financijski prihodi	1.106	2.415
Financijski rashodi		
Trošak kamate	(7.187)	(12.446)
Negativne tečajne razlike	(11.702)	(5.875)
Ukupni financijski rashodi	(18.889)	(18.321)
Neto financijski (rashodi)	(17.783)	(15.906)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****10. POREZ NA DOBIT**

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 20% (2009. : 20%).

Red. br.		2010.	2009.
1.	Dobit / (gubitak) kao razlika između prihoda i rashoda	371	(18.463)
2.	Porezno nepriznati rashodi	346	395
3.	Porezno priznati rashodi	(51)	(2)
4.	(Gubitak) nakon uvećanja/(umanjenja)	666	(18.070)
5.	Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	(38.716)	(20.646)
6.	Porezna osnovica	(38.050)	(38.716)
7.	Porezna stopa	20%	20%
8.	Porez na dobit	-	-
9.	Porezni gubitak za prijenos u buduća razdoblja oporezivanja	(38.050)	(38.716)

Neiskorišteni prenosivi porezni gubitak na dan 31. prosinca 2010. godine iznosi 38.050 tisuća kuna (2009.: 38.716 tisuća kuna).

Rok prijenosa poreznog gubitka u buduća razdoblja istječe nakon 5 godina kako slijedi:

Godina	Iznos
2011.	8.936
2012.	1.218
2013.	-
2014.	9.826
2015.	18.070
	38.050

Sredstva odgođenog poreza na gubitak priznaju se kao preneseni porezni gubitak samo u onom iznosu u kojem je vjerojatno da će se ostvariti povezana porezna olakšica. Pogodnosti poreznih gubitaka nisu priznate u financijskim izvještajima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****11. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT RAZDOBLJA**

	2010.	2009.
Dobici ili gubici iz ponovnog vrednovanja mjerenja dugotrajne materijalne imovine	158.841	-
Porez na dobit iz stavaka ostale sveobuhvatne dobiti	<u>(31.768)</u>	-
Ostala sveobuhvatna dobit nakon poreza na dobit	<u>127.073</u>	-

Društvo je u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti razdoblja priznalo dobitak od ponovnog mjerenja dugotrajne materijalne imovine u iznosu od 127.073 tisuće kuna kao svoj nerealizirani dobitak.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

HOTELI VODICE d.d., Vodice

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nabavna vrijednost i ispravak vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme prikazana je kako slijedi:

	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Uređaji i oprema</u>	<u>Imovina u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
2010.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2010.	44.601	84.950	17.267	-	146.818
Povećanja	-	-	-	610	610
Prijenos s imovine u pripremi	-	68	542	(610)	-
Revalorizacija imovine	14.637	147.676	-	-	162.313
Otuđenja i rashod	(18.414)	-	(253)	-	(18.667)
Stanje 31. prosinca 2010.	40.824	232.694	17.556	.	291.074
ISPRAVAK VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2010.	-	1.573	11.360	-	12.933
Amortizacija tijekom godine	-	425	1.311	-	1.736
Revalorizacija imovine	-	3.472	-	-	3.472
Otuđenje i rashod	-	-	(249)	-	(249)
Stanje 31. prosinca 2010.	-	5.470	12.422	-	17.892
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2010.	40.824	227.224	5.134	-	273.182
2009.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2009.	45.503	84.348	16.747	-	146.598
Povećanja	-	-	-	1.447	1.447
Prijenos s imovine u pripremi	-	602	845	(1.447)	-
Otuđenja i rashod	(902)	-	(325)	-	(1.227)
Stanje 31. prosinca 2009.	44.601	84.950	17.267	-	146.818
ISPRAVAK VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2009.	-	1.151	10.410	-	11.561
Amortizacija tijekom godine	-	422	1.253	-	1.675
Otuđenje i rashod	-	-	(303)	-	(303)
Stanje 31. prosinca 2009.	-	1.573	11.360	-	12.933
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2009.	44.601	83.377	5.907	-	133.885

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

HOTELI VODICE d.d., Vodice*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)**

Na teret nekretnina upisano je založno pravo ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 268.048 tisuća kuna.

Društvo je u 2010. godini izvršilo povrat kreditnih obveza prema Jadranskoj Banci d.d. ustupanjem nekretnina.

Društvo ima računovodstvenu politiku vrednovanja dugotrajne materijalne imovine po revaloriziranoj vrijednosti i svakih nekoliko godina obavlja procjenu vrijednosti nekretnina. Na osnovu procjene ovlaštenog sudskog vještaka Društvo je na 31.12.2010. godine iskazalo povećanje fer vrijednosti nekretnina za 158.841 tisuću kuna.

Uprava ocjenjuje da, sa stanjem 31. prosinca 2010. godine, nema indicija da je tržišna vrijednost niža od knjigovodstvene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, da se nisu dogodile značajne promjene u tehnološkim, ekonomskim ili zakonskim uvjetima koje bi imale značajnog utjecaja na vrijednost sredstava, da ne postoji dokaz o zastarjelosti niti fizičkom oštećenju sredstava, pa nema osnove za smanjenje njihove knjigovodstvene vrijednosti.

13. FINANCIJSKA IMOVINA DO DOSPJEĆA

	2010.	2009.
Početno knjigovodstveno stanje 01. siječnja	2	2
(Otuđenje)/stjecanje udjela	-	-
Završno neto knjigovodstveno stanje 31. prosinca	2	2

14. ZALIHE

	31.12.2010.	31.12.2009.
Materijal i rezervni dijelovi	195	176
Sitan inventar i ambalaža	20	23
	215	199

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2010.	31.12.2009.
Kupci u inozemstvu	3.825	3.395
Kupci u zemlji	2.060	7.456
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	(294)	(366)
Potraživanja od Vodičanke tours d.o.o. i Vodičanka commerce d.o.o.	17.851	17.851
Ispravak potr. od Vodičanke tours d.o.o. i Vodičanka commerce d.o.o.	(17.851)	(17.851)
	5.591	10.485

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (NASTAVAK)**

Potraživanja od Vodičanke tours d.o.o., Vodice i Vodičanka commerce d.o.o., Vodice su ispravljena jer su oba društva u stečajnom postupku.

Na dan Bilance potraživanja od kupaca za koja je obavljeno vrijednosno usklađenje iznose 294 tisuća kuna (31.12.2009.: 366 tisuće kuna).

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2010.	2009.
Stanje 1. siječnja	366	366
Povećanja/(smanjenje) ispravka vrijednosti	(72)	-
Stanje 31. prosinca	294	366

16. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2010.	31.12.2009.
Potraživanja za komision	20.372	24.534
Potraživanja za dane predujmove	1.247	3.225
Potraživanja od zaposlenih	263	223
Potraživanja od države	96	67
Ostala kratkotrajna potraživanja	154	8
	22.132	28.057

Ostala potraživanja u iznosu 20.372 tisuće kuna (2009.: 24.534 tisuće kuna) odnose se na komisioni posao, gdje su Hoteli Vodice doznacili novac Metrohotels Management LLC, New York koji je trebao kupiti u njihovo ime hotel GARE DU MIDI u Bruxelles, Belgija. Nije došlo do realizacije kupnje hotela pa Hoteli Vodice d.d. potražuju od Metrohotels Management LLC, New York navedeni iznos. Po ugovoru o cesiji iz 1 mjeseca 2009. godine Društvo potražuje navedeni iznos od ZK Investment, British Virgin Islands.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****17. KRATKOROČNA FINACIJSKA POTRAŽIVANJA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
Dani krediti-Vodičanka tours d.o.o.	48	48
Dani krediti-Vodičanka commerce d.o.o.	67	67
Modro more d.o.o., Vodice	-	5.700
Alpe Adria Hoteli d.o.o., Vodice	-	30
Potraživanja od Jadranske banke d.d., Šibenik	-	1.799
	<u>115</u>	<u>7.644</u>

Društvo je u 2010. godini izvršilo povrat kratkoročnih zajmova od društva Modro more d.o.o., Vodice.

18. NOVAC

	31.12.2010.	31.12.2009.
Žiro račun i blagajna	363	216
Devizni račun i blagajna	493	2.207
	<u>856</u>	<u>2.423</u>

Novčani ekvivalenti su čekovi i depoziti oročeni kod banaka unovčivi po pozivu Društva (oročeni depoziti do 3 mjeseca).

Društvo ima devizne račune kod Jadranske banke d.d., Šibenik, Societe Generale Splitska banka d.d., Split i Croatia banka d.d., Zagreb.

19. DIONIČKI KAPITAL

	Dionički kapital	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.	56.700	56.700
Stanje 31. prosinca 2009.	<u>56.700</u>	<u>56.700</u>
Stanje 31. prosinca 2010.	<u>56.700</u>	<u>56.700</u>

U 2007. godini izvršena je dokapitalizacija Društva, pa temeljni kapital nakon dokapitalizacije iznosi 56.700.027,66 kuna i registriran je kod Trgovačkog suda u Zadru, Stalna služba Šibenik, dana 27. veljače 2007. godine. Dionice su bez nominalne vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****19. DIONIČKI KAPITAL (NASTAVAK)**

Na dan Bilance struktura vlasništva je bila slijedeća:

	31.12.2010.		31.12.2009.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Dioničar				
Mango Investments Ltd, London	410.253	87,54	-	-
Hrvatski fond za privatizaciju	21.193	4,52	21.193	4,52
Jadranska banka d.d., Šibenik	20.208	4,31	20.208	4,31
Ostali dioničari (ukupno)	16.980	3,63	20.467	4,47
Alpe Adria Hoteli d.o.o., Vodice	-	-	328.742	70,15
Modro more d.o.o., Vodice	-	-	78.024	16,55
	468.634	100	468.634	100

20. REZERVE I ZADRŽANI GUBITAK

	Rezerve	Revaloriz. rezerve	Akumulirani (gubitak)	Dobit / (gubitak) tekućeg razdoblja	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.	262	21.638	(14.025)	(10.335)	(2.460)
Prijenos gubitaka iz 2008. godine na akumul. gubitke	-	-	(10.335)	10.335	-
Smanjenje revalor. rezervi u korist zadržane dobiti	-	(28)	28	-	-
Prijenos sa odgođene porezne obveze na zadržanu dobit	-	-	7	-	7
(Gubitak) za 2009. godinu	-	-	-	(18.463)	(18.463)
Stanje 31. prosinca 2009.	262	21.610	(24.325)	(18.463)	(20.916)
Pokriće gubitka za 2009. iz rezervi i prijenos na akumul. Gubitke	(262)	-	(18.201)	18.463	-
Smanjenje revalor. rezervi u korist zadržane dobiti	-	(35)	35	-	-
Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	-	127.073	-	-	127.073
Dobit za 2010. godinu	-	-	-	372	372
Stanje 31. prosinca 2010.	-	148.648	(42.491)	372	106.529

Revalorizacijske rezerve su iskazane na osnovu vrijednosnog usklađenja nekretnina po procjeni kvalificiranog procjenitelja (vidi bilješku 12.)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**21. ZAJMOVI**

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2010.	31.12.2009.
Dugoročni krediti				
NLB INTERFINANZ AG, Zurich	8.185.250 CHF	3% + tromjesečni CHF LIBOR	43.916	34.444
Jadranska banka d.d., Šibenik	31.000.000 HRK	6%	31.616	-
NLB INTERFINANZ AG, Zurich	4.000.000 CHF	3% + tromjesečni CHF LIBOR	16.130	12.568
Jadranska banka d.d., Šibenik	1.283.942,32 EUR	5%	-	8.834
Jadranska banka d.d., Šibenik	630.934,58 EUR	5,5%	-	4.264
PBZ leasing, Zagreb	266.155,13 EUR	11%	373	743
			92.035	60.853
Ukupno dugoročni krediti				
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita			(4.325)	(12.555)
Dugoročna dospijeća kredita			87.710	48.298
Kratkoročni krediti				
Modro more d.o.o., Vodice	1.029.318,53 HRK	beskamatno	-	1.029
Andrija Kević	2.597.182,18 HRK	beskamatno	-	2.597
Mirno more d.o.o., Vodice	7.559.980,36 HRK	beskamatno	-	7.560
Astecco	6.175.911,18 HRK	beskamatno	-	6.176
Andrija Kević	6.175.911,18 HRK	beskamatno	-	6.176
Jadranska banka d.d., Šibenik	Factoring	8,5%	-	38.686
Jadranska banka d.d., Šibenik	569.313,90 EUR	5,5%	-	4.153
NLB INTERFINANZ AG, Zurich	Dospjele obveze		-	5.390
Jadranska banka d.d., Šibenik	Dospjele obveze		-	350
PBZ leasing, Zagreb	Dospjele obveze		21	41
Kamate			1.369	1.344
			1.390	73.502
Ukupno kratkoročni krediti				
Tekuća dospijeća dugoročnih kredita			4.325	12.555
Ukupno kratkoročni krediti i tekuća dospijeća dugoročnih kredita			5.715	86.057
UKUPNO KREDITI				
			93.425	134.355

Dugoročni kredit od NLB INTERFINANZ AG, Zurich, Switzerland uzet je po Ugovoru od 20.12.2006. godine u iznosu 1.600 tisuća CHF na rok od 6 godina plus 1 godina grace period uz kamatnu stopu 3% plus tromjesečni CHF LIBOR. Prva rata dospijeva 27.12.2007. godine. Otplata kredita je tromjesečna. Za osiguranje povrata kredita Društvo je dalo hipoteke nad nekretninama.

21. ZAJMOVI (NASTAVAK)

Dugoročni kredit od NLB INTERFINANZ AG, Zurich, Switzerland uzet je po Ugovoru od 15.12.2006. godine u iznosu 2.400 tisuća CHF na rok od 6 godina plus 1 godina grace period uz kamatnu stopu 3% plus tromjesečni CHF LIBOR. Prva rata dospijeva 27.12.2007. godine. Otplata kredita i obračun kamata je tromjesečni. Za osiguranje povrata kredita Društvo je dalo hipoteke nad nekretninama.

Dugoročni kredit od NLB INTERFINANZ AG, Zurich, Switzerland uzet je po Ugovoru od 05.06.2007. godine u iznosu 5.000 tisuća EUR pretvoren u CHF na rok od 8 godina plus 1 godina grace period uz kamatnu stopu 3% plus tromjesečni CHF LIBOR. Prva tranša od 3.500 tisuća EUR se odobrava odmah, a druga tranša u iznosu 1.500 tisuća kuna se odobrava nakon dvije godine. Otplata kredita i obračun kamata je tromjesečni. Prva rata dospijeva 20.06.2009. godine. Kredit je iskorišten za zatvaranje kredita od Societe generale-Splitska banka d.d., Split. Za osiguranje povrata kredita Društvo je dalo hipoteke nad nekretninama.

Dugoročni kredit za refinanciranje od Jadranske banke d.d., Šibenik odobren je po Ugovoru od 27.07.2010. godine na deset godina u iznosu 31.000.000,00 kuna uz valutnu klauzulu. Otplata kredita je mjesečna. Prva rata dospijeva 31.08.2012. godine. Godišnja kamatna stopa je 6% godišnje, promjenjiva i obračunava se mjesečno. Za osiguranje naplate kredita Društvo je dalo hipoteku nad nekretninama.

Dugoročni kredit za refinanciranje od Jadranske banke d.d., Šibenik odobren je po Ugovoru od 06.10.2008. godine na deset godina sa sedam mjeseci grace periodom u iznosu 9.133.742,39 kuna uz valutnu klauzulu 1.283.942,32 EUR. Otplata kredita je mjesečna. Prva rata dospijeva 30.04.2009. godine. Godišnja kamatna stopa je 5% godišnje, promjenjiva i obračunava se mjesečno. Za osiguranje naplate kredita Društvo je dalo hipoteku nad nekretninama. Kredit je vraćen ustupanjem imovine.

Dugoročni kredit za refinanciranje od Jadranske banke d.d., Šibenik odobren je po Ugovoru od 06.10.2008. godine na deset godina uz početak do 31.03.2009. godine u iznosu 4.488.358,82 kune uz valutnu klauzulu 630.934,58 EUR. Otplata kredita je mjesečna. Prva rata dospijeva 30.04.2009. godine. Godišnja kamatna stopa je 5,5% godišnje, promjenjiva i obračunava se mjesečno. Za osiguranje naplate kredita Društvo je dalo hipoteku nad nekretninama. Kredit je vraćen ustupanjem imovine.

Kratkoročni okvirni kredit od Jadranske banke d.d., Šibenik odobren je po Ugovoru od 06.10.2009. godine na godinu dana u iznosu 4.050 tisuća kuna (569.313,90 EUR) za likvidnost i na iskorišteni iznos plaća se kamata od 5,5% godišnje. Za osiguranje naplate kredita Društvo je dalo hipoteku nad nekretninama. Kredit je vraćen ustupanjem imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice**21. ZAJMOVI (NASTAVAK)**

Otplatni plan dugoročnih kredita za slijedećih pet godina je kako slijedi:

Godina	Iznos
2011.	4.325
2012.	17.897
2013.	19.741
2014.	19.741
2015.	9.435
Poslije 2015.	20.896
	<u>92.035</u>

Primljeni krediti su osigurani zalogom nekretnina (bilješka 11).

22. ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

	31.12.2010.	31.12.2009.
Odgođena porezna obveza	<u>37.171</u>	<u>5.403</u>
	37.171	5.403

Odgođena porezna obveza iskazana je na osnovu revalorizacije dugotrajne materijalne imovine primjenjujući na tu revalorizacijsku rezervu propisanu stopu poreza na dobit (20%).

23. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2010.	31.12.2009.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	3.913	3.803
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	<u>1.303</u>	<u>1.251</u>
	5.216	5.054

24. OSTALE OBVEZE

	31.12.2010.	31.12.2009.
Obveze po izdanim mjenicama	765	828
Obveze za predujmove	135	244
Obveze prema zaposlenicima	346	306
Obveze za poreze i doprinose	<u>1.806</u>	<u>721</u>
	3.052	2.099

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

25. POTENCIJALNE OBVEZE

a) Nepredviđene obveze

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2010. bilo je 7 sporova u iznosu 245 tisuća kuna. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju Uprave u Društvu, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

b) Nepredviđena imovina

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2010. bilo je 14 sudskih predmeta u kojima je Društvo tužitelj za iznos 513 tisuća kuna. Uprava Društva smatra da će naplatiti sporna potraživanja.

26. 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 2008. godine.

Struktura kapitala Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove objavljene u bilješci 21, novca i novčanih ekvivalenata te glavnice koju drže dioničari, pričuva i zadržane dobiti.

Koeficijent financiranja

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

Koeficijent financiranja na kraju godine:

	2010.	2009.
Dug	93.425	134.355
Manje: novac i novčani ekvivalenti	(856)	(2.423)
Neto dug	92.569	131.932
Glavnica	163.229	35.784
Omjer duga i glavnice	56,71%	368,69%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***HOTELI VODICE d.d., Vodice****26. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***Temeljne računovodstvene politike*

Temeljne računovodstvene politike i usvojene metode, uključujući kriterije priznavanja, osnovu vrednovanja te osnovu za priznavanje prihoda i rashoda za svaku klasu financijske imovine, financijskih obveza i glavnih instrumenata su detaljnije navedene u bilješci 3 uz financijske izvještaje.

*Kategorije financijskih instrumenata*Financijska imovina

	2010.	2009.
Imovina namijenjena prodaji	2	2
Imovina određena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	28.694	48.609

Financijske obveze

	2010.	2009.
Amortizirani trošak	93.425	134.355
Ostale financijske obveze	8.268	7.153

26. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)*Upravljanje valutnim rizikom*

Društvo određene transakcije izvršava u stranoj valuti, te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva.

U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Obveze		Imovina	
	2010.	2009.	2010.	2009.
EUR	32.919	58.322	3.825	27.929
CHF	60.046	52.402	-	-

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valutama EUR i CHF.

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na povećanje i smanjenje tečaja kune od 10% u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 10% je stopa koja se koristi u internim izvještajima Uprave o valutnom riziku i predstavlja procjenu Uprave o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja usklađuje temeljem 10-postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje vanjske zajmove, kao i zajmove inozemnim subjektima Društva koji su denominirani u valuti koja nije valuta zajmoprimatelja ili zajmodavatelja. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti i ostale glavnice ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 10%. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 10% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit i ostalu glavnice bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili negativni.

	Utjecaj valute EUR		Utjecaj valute CHF	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Financijski rezultat tekuće godine	2.909	3.039	6.005	5.240

Analizirana je osjetljivost Društva na povećanje i smanjenje tečaja kune od 10% u odnosu na relevantne strane valute. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 10%. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 10% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili negativni.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

HOTELI VODICE d.d., Vodice*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***26. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***Upravljanje rizikom kamatne stope*

Društvo je izloženo kamatnom riziku koji proizlazi iz uzetih zajmova u ukupnom iznosu od 91.662 tisuće kuna (2009.: 65.006 tisuće kuna) koji nose varijabilnu kamatnu stopu, kao što je prikazano u bilješci 21.

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti po obvezama s kamatom je pripravljena pod pretpostavkom da je otvoreni iznos obveze na dan bilance bio otvoren cijelu godinu. U analizi se koristi povećanje ili smanjenje za 5 bazičnih bodova i predstavlja procjenu o realno mogućim promjenama kamatnih stopa.

	2009.		2010.	
	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa 6,0%	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa uvećana za 5 bazičnih bodova	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa 7,0%	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa uvećana za 5 bazičnih bodova
Trošak kamata po obvezama	4.347	4.564	4.415	4.636

Da su kamatne stope po obvezama bile 5 bazičnih bodova više ili niže financijski rezultat Društva za godinu zaključno s 31. prosincem 2010. bio bi manji/veći za 217 tisuća kuna. Financijski rezultat za 2009. godinu bio bi manji/veći za 221 tisuća kuna.

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.

26. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

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.

27. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojio je Direktor Hoteli Vodice d.d., Vodice i odobrio njihovo izdavanje 30. travnja 2011. godine.

Direktor

Vladan Zubak

DODATAK 1. U SKLADU SA ZAKONOM O RAČUNOVODSTVU I PRAVILNIKU O STRUKTURI I SADRŽAJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Temeljni financijski izvještaji pripremljeni su sukladno Zakonu o računovodstvu i Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09 i 130/10):

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 01.01.2010. do 31.12.2010.

Obrazac
POD-RDG

Obveznik: 94858559872; HOTELI VODICE D.D.				
Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111		18.738.462	49.080.373
1. Prihodi od prodaje	112		15.637.073	18.376.153
2. Ostali poslovni prihodi	113		3.101.389	30.704.220
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114		21.295.290	30.925.266
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115			
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116		9.602.363	7.663.074
a) Troškovi sirovina i materijala	117		4.411.628	4.849.092
b) Troškovi prodane robe	118			
c) Ostali vanjski troškovi	119		5.190.735	2.813.982
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120		7.792.144	7.776.325
a) Neto plaće i nadnice	121		4.300.485	4.387.869
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122		2.420.925	2.302.950
c) Doprinosi na plaće	123		1.070.734	1.085.506
4. Amortizacija	124		1.687.600	1.748.718
5. Ostali troškovi	125			2.140.221
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126		63.242	181.341
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127			
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128		63.242	181.341
7. Rezerviranja	129			
8. Ostali poslovni rashodi	130		2.149.941	11.415.587
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131		2.415.544	1.105.687
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132			
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133		2.415.544	1.105.687
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134			
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135			
5. Ostali financijski prihodi	136			

Dodatak uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

HOTELI VODICE d.d., Vodice

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137		18.321.757	18.889.178
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138			
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139		18.321.757	18.889.178
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		21.154.006	50.186.060
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147		39.617.047	49.814.444
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148		-18.463.041	371.616
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149		0	371.616
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150		18.463.041	0
XII. POREZ NA DOBIT	151			
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152		-18.463.041	371.616
1. Dobit razdoblja (149-151)	153		0	371.616
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154		18.463.041	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			371.616
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158		0	127.073.406
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159			
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160			127.073.406
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	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 RAZDOBLJA (158-166)	167		0	127.073.406

Dodatak uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

V. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168		0	127.445.022
--	------------	--	---	-------------

BILANCA
stanje na dan 31.12.2010.

Obrazac
POD-BIL

Obveznik: 94858559872; HOTELI VODICE D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002		133.885.889	273.182.951
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003		0	0
1. Izdaci za razvoj	004			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005			
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		133.884.645	273.181.707
1. Zemljište	011		44.601.032	40.824.743
2. Građevinski objekti	012		83.376.921	227.224.140
3. Postrojenja i oprema	013		4.653.664	4.060.490
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014		1.253.028	1.072.334
5. Biološka imovina	015			
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016			
7. Materijalna imovina u pripremi	017			
8. Ostala materijalna imovina	018			
9. Ulaganje u nekretnine	019			
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020		1.244	1.244
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		1.244	1.244
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			

Dodatak uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033			
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034		48.808.523	28.910.243
I. ZALIHE (036 do 042)	035		198.607	215.370
1. Sirovine i materijal	036		198.607	215.370
2. Proizvodnja u tijeku	037			
3. Gotovi proizvodi	038			
4. Trgovačka roba	039			
5. Predujmovi za zalihe	040			
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041			
7. Biološka imovina	042			
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043		38.542.412	27.723.281
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044			
2. Potraživanja od kupaca	045		10.484.573	5.591.635
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046			
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		222.739	262.798
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048		67.197	95.631
6. Ostala potraživanja	049		27.767.903	21.773.217
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050		7.644.671	115.391
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		7.644.671	115.391
7. Ostala financijska imovina	057			
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058		2.422.833	856.201
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059			
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060		182.694.412	302.093.194
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061			
PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062		35.784.322	163.229.345
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063		56.700.028	56.700.028
II. KAPITALNE REZERVE	064			
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065		262.156	0
1. Zakonske rezerve	066		262.156	
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		21.609.822	148.647.816
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENEŠENI GUBITAK (073-074)	072		-24.324.643	-42.490.115
1. Zadržana dobit	073		1.531.381	35.412

Dodatak uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

2. Preneseni gubitak	074		25.856.024	42.525.527
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075		-18.463.041	371.616
1. Dobit poslovne godine	076			371.616
2. Gubitak poslovne godine	077		18.463.041	
VII. MANJINSKI INTERES	078			
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079		0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080			
2. Rezerviranja za porezne obveze	081			
3. Druga rezerviranja	082			
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083		66.255.635	129.205.767
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085			
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		60.853.180	87.709.482
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		5.402.455	37.170.807
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093		80.654.455	9.658.082
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		23.538.303	20.722
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		49.964.018	5.694.479
4. Obveze za predujmove	097		243.842	167.103
5. Obveze prema dobavljačima	098		5.882.341	5.943.602
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099			
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100			
8. Obveze prema zaposlenicima	101		305.450	345.622
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102		720.501	1.806.570
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103			
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104			
12. Ostale kratkoročne obveze	105			5.462
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106			
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107		182.694.412	302.093.194
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108			

Dodatak uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
Od 01.01.2010. do 31.12.2010.

Obrazac
POD-PK

Obveznik: ; 94858559872 HOTELI VODICE d.d.; Vodice

	Dionički kapital	Rezerve	Revaloriz. rezerve	Akumulirani (gubitak)	Dobit / (gubitak) tekućeg razdoblja	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.	56.700.028	262.156	21.638.153	(14.024.587)	(10.335.469)	54.240.280
Prijenos gubitaka iz 2008. godine na akumulirane gubitke	-	-	-	(10.335.469)	10.335.469	-
Smanjenje revalorizacijskih rezervi u korist zadržane dobiti	-	-	(28.331)	28.331	-	-
Prijenos sa odgođene porezne obveze na zadržanu dobit	-	-	-	7.082	-	7.082
(Gubitak) za 2009. godinu	-	-	-	-	(18.463.041)	(18.463.041)
Stanje 31. prosinca 2009.	56.700.028	262.156	21.609.822	(24.324.643)	(18.463.041)	35.784.322
Prijenos gubitaka iz 2009. godine na akumulirane gubitke	-	(262.156)	-	(18.200.885)	18.463.041	-
Smanjenje revalorizacijskih rezervi u korist zadržane dobiti	-	-	(35.412)	35.412	-	-
Dobit za 2010. godinu	-	-	-	-	371.616	371.616
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze	-	-	127.073.406	-	-	127.073.406
Stanje 31. prosinca 2010.	56.700.028	-	148.647.816	(42.490.115)	371.616	163.229.345

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2010. do 31.12.2010.

Obrazac
POD-NTI

Obveznik: 94858559872; HOTELI VODICE D.D.				
Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1. Dobit prije poreza	001		-18.463.041	371.616
2. Amortizacija	002		1.687.600	1.748.718
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		1.786.511	1.116.224
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		4.369.021	10.819.131
5. Smanjenje zaliha	005		5.169	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006			
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007		-10.614.740	14.055.689
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008			
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009			
3. Povećanje zaliha	010			16.763
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011			12.582
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012		0	29.345
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013		0	14.026.344
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014		10.614.740	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		923.708	18.418.047
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		6.000.000	
3. Novčani primici od kamata	017			
4. Novčani primici od dividendi	018			
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		4.175.565	7.529.280
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020		11.099.273	25.947.327
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		1.446.718	609.549
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		1.446.718	609.549
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025		9.652.555	25.337.778
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026		0	0

Dodatak uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2010.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

HOTELI VODICE d.d., Vodice

NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027			
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		3.183.506	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029			
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030		3.183.506	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031			17.413.173
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			23.517.581
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036		0	40.930.754
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037		3.183.506	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038		0	40.930.754
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039		2.221.321	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040		0	1.566.632
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041		214.031	2.422.833
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		2.208.802	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043			1.566.632
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044		2.422.833	856.201

Obrasce je potpisao u ime HOTELI VODICE d.d., Vodice 30. travnja 2011. godine:

Direktor

Vladan Zubak


