

PLAVA LAGUNA

dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam
POREČ



KONSOLIDIRANI GODIŠNJI IZVJEŠTAJ za 2010. godinu

Poreč, travanj 2011.

SADRŽAJ

- I IZVJEŠĆE UPRAVE
- II IZJAVA ODGOVORNE OSOBE ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA
- III GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
 - o Bilanca
 - o Račun dobiti i gubitka
 - o Izvještaj o novčanom tijeku
 - o Izvještaj o promjenama kapitala
 - o Bilješke
- IV REVIZORSKO IZVJEŠĆE
- V ODLUKA O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

d.d. za ugostiteljstvo i turizam
52440 POREČ, Croatia
R. Končara 12

phone: 00385 52 410101
fax: 00385 52 451044
www.plavalaguna.hr
e-mail: mail@plavalaguna.hr

Poreč, 29. travnja 2011.

**IZVJEŠTAJ UPRAVE ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2010. DO 31.12.2010.
- GRUPA PLAVA LAGUNA . -**

Sukladno odredbama članka 403. Zakona o tržištu kapitala Uprava Društva objavljuje revidirane konsolidirane financijske izvještaje za poslovnu 2010. godinu.

Prikaz rezultata poslovanja

Poslovanje Grupe tijekom 2010. godine odražava stabilnost koja se manifestira kako u fizičkim i financijskim performansama tako i u bilančnoj strukturi. Sagledavajući fizičke pokazatelje popunjenosti Grupe valja navesti činjenicu da je unatoč relativno lošim pokazateljima u hotelima i apartmanima u prvoj polovici godine, zabilježen uzlazni trend u mjesecima glavne sezone što je onda determiniralo nepromjenjenu razinu noćenja na godišnjoj razini. Fizički volumen u autokampovima ostvaren je na 3% nižoj razini na što je osobito utjecao bitan izostanak u dolascima gostiju sa nizozemskog tržišta, a koji čine značajan udio od 23,2% u ukupnim noćenjima autokampova na godišnjem nivou. Važan čimbenik uspješnosti sezone u navedenom segmentu poslovanja predstavljaju vremenske karakteristike koje su nažalost imale nepovoljne učinke tijekom perioda glavne sezone te uzrokovale opadanje popunjenosti.

Nastavno na navedeno bitnim valja istaknuti povećanje prosječne neto cijene u hotelima i apartmanima za 1,9%, te u autokampovima za 3,4% što je uz prethodna fizička kretanja dominantno determiniralo pozicioniranje prihoda od prodaje na razinu od 475,1 mil kuna, odnosno rast od 2,7 mil kuna (index 100,6) u usporedbi sa prošlogodišnjim ostvarenjem. Kategorija poslovni prihod zabilježila je smanjenje za 3,3 mil kuna pretežito prouzročeno nižom veličinom oprihodovanja rezerviranja s osnove troškova restrukturiranja.

Poslovni rashodi ostvareni su u veličini od 414,8 mil kuna i bilježe smanjenje od 2,3% ili nominalno 9,9 mil kuna u odnosu na prethodnu 2009. godinu. Spomenuto je rezultanta smanjenih troškova otpremnina za 4,7 mil kuna u Podružnici, a za što su rezerviranja izvršena u prethodnim godinama za oba usporediva razdoblja. Nadalje realizirane su uštede na materijalnim troškovima, a prije svega troškovima održavanja te nabavkama sitnog inventara te dodatno povećana je efikasnost poslovnih procesa. Sve troškovne komponente koje su u većoj mjeri određene sustavom poslovnog odlučivanja u okviru Grupe permanentno se prate i optimalno podešavaju kretanju poslovnih rezultata u vidu noćenja i prihoda.

Učinak financijskih pozicija Grupe u analiziranoj godini bitno je poboljššan i iznosi 6,1 mil kuna prije svega uslijed evidentiranja pozitivnih tečajnih razlika, temeljem usklađenja kratkoročnih valutnih pozicija imovine, a pretežito deviznih depozita, proizašlih iz uzlaznog kretanja tečaja EUR u periodu od sezonskim mjeseci ka koncu godine. Nadalje, stabilne razine kamatnih prihoda u veličini od 4,1 mil kuna ostvarene su s osnove oročenja slobodnih novčanih sredstava, pretežito u valuti EUR, a što je približno na razini ostvarenja prethodne godine.



U kontekstu gore pojašnjanih kretanja zasnovanih prije svega na stabilnosti prihoda te unaprijeđenju troškovne učinkovitosti, konsolidirana dobit Grupe za 2010. godinu nakon oporezivanja iznosi 60,2 mil kuna što predstavlja porast od 10,2 mil kuna u odnosu na usporednu 2009. godinu.

Konsolidirana bilanca na dan 31.12.2010. iznosi 1.561 mil kuna i bilježi smanjenje od 23,6 mil kuna u odnosu na stanje koncem 2009. godine. Financijski dug Podružnice smanjen je sa razine od 87,4 mil na 77,6 mil kuna, dok Matica financiranje razvojnog i operativnog segmenta poslovanja obavlja iz vlastitih izvora te stoga nema zaduženja. Matica je tijekom izvještajne godine isplatila dividendu svojim dioničarima u ukupnom iznosu od 69,5 mil kuna što tumači smanjenje pozicije kapitala i rezervi u odnosu na stanje koncem 2009. godine za 9,3 mil kuna.

Na dan 31.12.2010. godine u Grupi je bilo zaposleno 1.012 radnika.

Izloženost rizicima poslovanja

Sukladno naravi osnovne djelatnosti i tržištu na kojem djeluje, Grupa je izložena određenim oblicima financijskih rizika.

Valutni rizik uobičajeno je izražen u poslovanju turističkih kompanija budući da se prodaja kapaciteta uglavnom realizira na inozemnom tržištu pa se i prodajne politike temelje na definiranju cijena u EUR valuti. S druge strane izvori rashodovnih kategorija domicilne su naravi, pa promjena tečaja HRK/EUR rezultira u promjeni poslovnih rezultata.

Grupa je u manjoj mjeri izložena kamatnom riziku obzirom da se od ukupnog iznosa kreditnog zaduženja 52,4 mil kuna odnosi na posudbe s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom.

Osobita se pažnja posvećuje planiranju novčanih tijekova u cilju pravovremenog sagledavanja rizika likvidnosti budući da je poštivanje svih ugovorenih rokova plaćanja temeljno poslovno načelo Grupe.

Kreditni rizik minimizira se permanentnim praćenjem salda potraživanja od kupaca uz pribavljanje adekvatnih instrumenata osiguranja plaćanja ukoliko se odstupa od prodajne politike plaćanja unaprijed primljenim predujmovima. Tijekom prvog tromjesečja 2011. godine na nivou Grupe je sa značajnim kupcem sklopljen sporazum o dinamici reguliranja dugovanja evidentiranog na dan 31.12.2010. godine kao i uvjetima poslovanja za 2011. godinu. Nadalje, na dan bilance izvršena je procjena kreditne kvalitete preostalih potraživanja te su u trošak razdoblja evidentirana potraživanja s većim stupnjem neizvjesnosti u naplati.

Transakcije s Podružnicom

Početak tekuće godine Matica je odobrila kratkoročni zajam podružnici Hoteli Croatia d.d. u iznosu od 17,3 mil kuna uz kamatnu stopu temeljenu na tržišnim uvjetima. Zajam je u cjelosti podmiren u trećem tromjesečju izvještajne godine.

UPRAVA:



Neven Staver, direktor



Poreč, 29. travnja 2011.

**IZJAVA ODGOVORNE OSOBE
ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-31.12.2010.
- GRUPA PLAVA LAGUNA d.d. -**

Temeljem čl. 407. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09) izjavljujem da su prema mojem saznanju godišnji financijski izvještaji Grupe za 2010. godinu sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) i Zakonu o računovodstvu, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, rezultata poslovanja, financijskog položaja i poslovanja matičnog društva kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Izvešće Uprave o financijskom položaju i analiza rezultata poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja matičnog društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su matično društvo i društva uključena u konsolidaciju izloženi kao cjelina.

UPRAVA:


Neven Staver, direktor



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010

do

31.12.2010

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03474780

Matični broj subjekta (MBS): 040020834

Osobni identifikacijski broj (OIB): 57444289760

Tvrtka izdavateljca: PLAVA LAGUNA D.D.

Poštanski broj i mjesto: 52440

POREČ

Ulica i kućni broj: RADE KONČARA 12

Adresa e-pošte: mail@plavalaguna.hr

Internet adresa: www.plavalaguna.hr

Šifra i naziv općine/grada: 348 POREČ

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA

Broj zaposlenih: 1.001

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

HOTELI CROATIA D.D.

CAVTAT

03303276

LAGUNA INVEST D.O.O.

POREČ

00617474

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOCIJANČIĆ SUZANA

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052/410-224

Telefaks: 052/410-282

Adresa e-pošte: suzana.kocijancic@plavalaguna.hr

Prezime i ime: ŠTAVER NEVEN

(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

M.P.



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2010.

Obveznik: PLAVA LAGUNA 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	1.468.391.068	1.428.150.394
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	1.226.366	872.042
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.086.387	711.717
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	95.700	95.700
6. Ostala nematerijalna imovina	009	44.279	64.625
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	1.454.648.067	1.414.699.039
1. Zemljište	011	226.329.116	210.336.761
2. Građevinski objekti	012	1.152.859.582	1.097.088.899
3. Postrojenja i oprema	013	29.573.367	22.882.599
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	32.786.703	31.036.159
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	73	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.947.037	409.787
8. Ostala materijalna imovina	018	10.152.189	8.861.535
9. Ulaganje u nekretnine	019		44.083.299
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	12.516.635	12.579.313
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	497.313	641.963
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	023	11.843.107	11.765.194
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju či interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	176.215	172.156
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	114.824.989	131.161.512
I. ZALIHE (036 do 042)	035	2.355.111	3.718.184
1. Sirovine i materijal	036	2.354.014	3.714.440
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	1.097	3.744
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	13.974.635	11.214.365
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	10.042.103	7.657.036
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	44.541	109.944
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	3.107.371	2.216.769
6. Ostala potraživanja	049	780.620	1.230.616
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	74.263.844	83.184.185
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju či interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	74.263.844	83.184.185
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	24.231.399	33.044.778
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.749.469	2.057.796
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.584.965.526	1.561.369.702
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	3.400.080	3.400.080

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.436.843.886	1.427.443.540
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	1.088.372.400	1.088.372.400
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	93.026.128	95.247.734
1. Zakonske rezerve	066	35.700.258	37.984.195
2. Rezerve za vlastite dionice	067	11.896.874	11.896.874
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	11.896.874	11.896.874
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	57.325.870	57.263.539
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	54.869.005	54.869.005
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	129.624.034	107.509.691
1. Zadržana dobit	073	129.624.034	107.509.691
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	49.638.521	59.651.642
1. Dobit poslovne godine	076	49.638.521	59.651.642
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078	21.313.798	21.793.068
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	2.874.129	2.537.151
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	2.874.129	2.537.151
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	72.804.540	62.918.686
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	72.804.540	62.918.686
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju či interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	68.443.319	66.301.240
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	14.620.464	14.734.595
4. Obveze za predujmove	097	3.245.607	2.756.288
5. Obveze prema dobavljačima	098	14.764.124	15.892.003
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjeluju či interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	14.755.960	14.294.027
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	13.665.108	12.832.471
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	654.962	1.042.671
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	6.737.094	4.749.185
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.999.652	2.169.085
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.584.965.526	1.561.369.702
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	3.400.080	3.400.080
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	1.415.530.088	1.405.650.472
2. Pripisano manjinskom interesu	110	21.313.798	21.793.068

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: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	486.656.415	483.322.879
1. Prihodi od prodaje	112	472.348.533	475.080.765
2. Ostali poslovni prihodi	113	14.307.882	8.242.114
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	424.714.146	414.823.666
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	128.714.860	125.952.409
a) Troškovi sirovina i materijala	117	72.919.464	71.265.154
b) Troškovi prodane robe	118	88.541	69.309
c) Ostali vanjski troškovi	119	55.706.855	54.617.946
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	125.870.472	122.284.723
a) Neto plaće i nadnice	121	71.007.128	69.513.410
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	36.421.744	34.731.539
c) Doprinosi na plaće	123	18.441.600	18.039.774
4. Amortizacija	124	110.586.280	110.540.978
5. Ostali troškovi	125	55.038.420	53.522.207
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	325.238	566.712
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	325.238	566.712
7. Rezerviranja	129	2.123.820	255.125
8. Ostali poslovni rashodi	130	2.055.056	1.701.512
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	12.492.256	9.261.631
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132		144.650
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	11.844.608	8.308.678
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	457.130	366.564
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136	190.518	441.739
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	11.604.817	3.132.602
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	662.687	
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	10.933.231	3.132.602
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	8.899	
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	499.148.671	492.584.510
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	436.318.963	417.956.268
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	62.829.708	74.628.242
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	62.829.708	74.628.242
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	12.805.485	14.466.257
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	50.024.223	60.161.985
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	50.024.223	60.161.985
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	49.638.521	59.651.642
2. Pripisana manjinskom interesu	156	385.702	510.343
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	50.024.223	60.161.985
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	140.477	-77.914
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	140.477	-77.914
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	28.095	-15.583
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	112.382	-62.331
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	50.136.605	60.099.654
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	49.750.903	59.589.311
2. Pripisana manjinskom interesu	170	385.702	510.343

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

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	62.829.708	74.628.242
2. Amortizacija	002	110.586.281	110.540.978
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		2.760.270
5. Smanjenje zaliha	005	79.336	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	3.684.418	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	177.179.743	187.929.490
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	4.299.737	2.643.919
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	1.988.355	
3. Povećanje zaliha	010		1.363.073
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	14.919.738	17.201.559
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	21.207.830	21.208.551
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	155.971.913	166.720.939
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	105.191	90.648
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	4.349.014	3.898.632
4. Novčani primici od dividendi	018	457.130	348.055
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		81.972
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	4.911.335	4.419.307
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	52.869.040	70.328.274
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	580.000	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	54.324.854	13.311.678
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	107.773.894	83.639.952
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	102.862.559	79.220.645
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	13.210.000	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		757.930
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	13.210.000	757.930
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	25.120.140	10.529.653
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	47.516.312	68.915.192
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	412.471	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	73.048.923	79.444.845
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	59.838.923	78.686.915
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	8.813.379
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	6.729.569	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	30.960.968	24.231.399
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		8.813.379
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	6.729.569	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	24.231.399	33.044.778

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od **1.1.2010** do **31.12.2010**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	1.088.372.400	1.088.372.400
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	106.979.204	109.263.141
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	131.269.353	109.509.639
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	50.024.223	60.161.985
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	5.329.701	5.267.370
9. Ostala revalorizacija	009	54.869.005	54.869.005
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	1.436.843.886	1.427.443.540
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	1.415.530.088	1.405.650.472
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	21.313.798	21.793.068

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

PLAVA LAGUNA d.d.

Rade Končara 12
52440 Poreč
OIB 57444289760

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
za razdoblje 01.01. do 31.12.2010.****Bilješka 1. Opći podaci**

Grupu Plava laguna Poreč sačinjavaju Plava laguna d.d., Poreč, dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam (Matica) i njegove podružnice:

- Laguna Invest, društvo s ograničenom odgovornošću za tehničke i poslovne usluge, u 100%-tnom vlasništvu,
- Hoteli Croatia dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u 92,28%-tnom vlasništvu i
- Excelsa Hoteli, društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, ugostiteljstvo i usluge, u 52,55%-tnom vlasništvu.

Matica i njena podružnica Laguna Invest d.o.o., Poreč registrirane su pri Trgovačkom sudu u Pazinu, podružnica Hoteli Croatia d.d., Cavtat pri Trgovačkom sudu u Splitu, a podružnica Excelsa Hoteli d.o.o., Cavtat pri Trgovačkom sudu u Dubrovniku.

Grupa Plava laguna, Poreč kontrolirana je od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Krajnje kontrolno društvo je Luksburg Foundation, registrirano u Vaduz Liechtensteinu.

Sjedište Grupe Plava laguna nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska.

Na dan 31. prosinca 2010. godine dionice Matice i podružnice Hoteli Croatia d.d. Cavtat kotiraju na tržištu javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

Bilješka 2. Osnove sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Sve transakcije unutar Grupe eliminirane su pri konsolidaciji. Matica i podružnice primjenjuju iste računovodstvene politike.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANU BILANCU**Bilješka 3. Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina kapitalizira se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem iste u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe do 4 godine. Na dan 31. prosinca 2010. godine nematerijalna imovina iznosi:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost
Nematerijalna imovina	14.606.008	13.733.966	872.042

Bilješka 4. Materijalna imovina

Materijalna imovina iskazana je u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se otpisuje.

Zemljište se ne amortizira kao ni investicije u tijeku. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode tijekom procijenjenog vijeka trajanja kako slijedi:

Građevinski objekti	10 - 50 godina
Postrojenja i oprema	3 - 20 godina
Ostalo	3 - 10 godina

Amortizacija počinje kada je imovina dovršena i kada je spremna za uporabu.

Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura materijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost
Zemljište	210.336.761	-	210.336.761
Građevinski objekti	2.130.902.522	1.033.813.623	1.097.088.899
Postrojenja i oprema	156.691.232	133.808.633	22.882.599
Alati, pog.inv., trans.sred.	176.550.061	145.513.902	31.036.159
Materij. imovina u pripremi	409.787	-	409.787
Ostala materijalna imovina	30.453.075	21.591.540	8.861.535
Ulaganja u nekretnine	106.909.489	62.826.190	44.083.299
Ukupno	2.812.252.927	1.397.553.888	1.414.699.039

Bilješka 5. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika

Na temelju Društvenog ugovora o osnivanju od 16. siječnja 2009. godine, Matično društvo Plava Laguna d.d. zajedno s društvima Hoteli Croatia d.d., Cavtat, Excelsa Nekretnine d.d., Atlas Hotel Odisej d.o.o. i Grand Villa Argentina d.d., je osnovalo društvo Excelsa Hoteli d.o.o. za trgovinu, ugostiteljstvo i usluge. Temeljni kapital osnovanog društva iznosi 2.040 tisuća kuna.

Ukupan broj glasova na Glavnoj Skupštini Društva je 6.000 glasova, od čega Grupa ima 3.140 glasova (52,33%).

Udio Grupe u temeljnom kapitalu društva iznosi 52,55 % i djelomično je plaćen, a preostala obveza iznosi 580 tisuća kuna. Ovo društvo pruža Grupi računovodstvene, marketinške i informatičke usluge.

Excelsa Hoteli d.o.o. Cavtat nije konsolidiran u ovim financijskim izvještajima jer njegova neto imovina, ukupni prihodi i gubitak nisu materijalni u odnosu na neto imovinu, ukupne prihode i dobit Grupe.

	<u>Iznos</u>
Na početku 2009. godine	-
Povećanje	1.160.000
Neto gubitak u nekonsolidiranoj podružnici 2009.	(662.687)
Neto dobit u nekonsolidiranoj podružnici 2010.	<u>144.650</u>
Stanje 31.12.2010.	<u>641.963</u>

Bilješka 6. Sudjelujući interesi

Sudjelujući interesi su ulaganja u druga društva pri kojima ulagatelj nema odlučujući ni bitan utjecaj, odnosno glasačka prava u društvu u koje je obavljeno ulaganje. Ovu imovinu društvo klasificira kao financijsku imovinu raspoloživu za prodaju.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju priznaje se prema fer vrijednosti. Promjene u fer vrijednosti priznaju se u kapitalu, u okviru ostalih rezervi. Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti ove imovine, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u račun dobiti i gubitka.

Ako je fer vrijednost manja od knjigovodstvene, za razliku se tereti revalorizacijska rezerva. Ako na dan bilanciranja revalorizacijska rezerva iskazuje negativan saldo, razlika se prenosi na trošak razdoblja i iskazuje na poziciji „Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine“.

Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju iskazuju se u računu dobiti i gubitka unutar financijskih prihoda kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Bilješka 7. Zalihe

U okviru pozicije zaliha iskazuju se zalihe: sirovina u kuhinjama i šankovima, rezervnih dijelova i materijala za popravke i održavanje, sitnog inventara, tuđe ambalaže i trgovačke robe.

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Sitan inventar u potpunosti se otpisuje prilikom stavljanja u upotrebu.

Bilješka 8. Potraživanja

Na dan 31.12.2010. godine struktura kratkotrajnih potraživanja je slijedeća:

Opis	Iznos
Potraživanja od kupaca u zemlji	5.722.377
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.934.659
Potraživanja od HZZO	358.605
Potraživanja za preplaćeni PDV	2.073.574
Predujmovi za usluge	226.553
Potraživanja za kamate	338.156
Poraživanja od Croatia osiguranja	49.178
Potraživanja od zaposlenika	109.944
Ostala potraživanja od države i drugih institucija	58.830
Ostala potraživanja	342.489
Ukupno	11.214.365

Bilješka 9. Dani zajmovi, depoziti i slično

Dani zajmovi evidentiraju se prema amortizacijskom trošku uz primjenu metode efektivne kamatne stope. Ispravak vrijednosti potraživanja za zajmove provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti potraživanje u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja, te neizvršenje ili propusti u plaćanjima smatraju se pokazateljima umanjena vrijednosti potraživanja za zajmove. Učinci povećanja ili smanjenja te financijske imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka na poziciji „Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine“.

Dani depoziti evidentiraju se prema uvjetima ugovora.

U izvještajnom razdoblju struktura kratkotrajne financijske imovine je slijedeća:

Opis	Iznos
Kratkoročni zajmovi u zemlji	252.807
Oročeni kunski depoziti	512.847
Oročeni devizni depoziti	82.418.531
Ukupno	83.184.185

Bilješka 10. Novac u banci i blagajni

Novčana imovina obuhvaća stanje novca na računima i u blagajni u kunama i u inozemnim valutama, otvoreni u domaćim bankama. Novac u kunama iskazuje se prema nominalnim vrijednostima, a novac u inozemnim valutama iskazuje se prema srednjem tečaju HNB na dan bilance.

Bilješka 11. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

Na dan 31.12.2010. godine struktura ove imovine je slijedeća:

Opis	Iznos
Unaprijed plaćeni troškovi	807.887
Obračunati nefakturirani prihodi	1.106.081
Odgođeno priznavanje pretporeza i obveze za PDV	143.828
Ukupno	2.057.796

U okviru unaprijed plaćenih troškova evidentirani su troškovi najamnine, troškovi reklame i propagande i ostali troškovi poslovanja.

Bilješka 12. Temeljni (upisani) kapital

Temeljni kapital Društva u iznosu od 1.088.372 tisuća kuna, podijeljen je na 546.318 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti od 1.800 kuna, te 105.000 novih povlaštenih dionica serije "B", na ime, svaka u nominalnom iznosu od 1.000 kuna. Sve dionice su u cijelosti uplaćene.

Uz redovnu dividendu, povlaštene dionice nose pravo na fiksnu godišnju povlaštenu dividendu u iznosu od 1 kune po dionici i nemaju pravo glasa. Povlaštene dionice imaju pravo prvenstva na podmirenje prilikom likvidacije Društva.

Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2010. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan nominalni iznos (u 000 kn)	Udio u temeljnom kapitalu %
Vlasništvo nad redovnim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	438.899	790.018	80,34
Deutsche Bank Trust Company Americas	23.939	43.090	4,38
Vlastite dionice	9.470	17.046	1,73
Ostale pravne i fizičke osobe	74.010	133.218	13,55
	546.318	983.372	100,00
Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	105.000	105.000	100,00
Ukupno		1.088.372	

Bilješka 13. Zakonske rezerve

Zakonska rezerva formira se sukladno Zakonu o trgovačkim društvima koji propisuje da je dioničko društvo dužno u zakonske rezerve izdvajati 5% dobiti tekuće godine, sve dok te rezerve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od 5% temeljnog kapitala Društva. Ova rezerva nije raspodjeljiva. Na dan 31. prosinca 2010. godine zakonske rezerve iznose 37.315.012 kuna.

Bilješka 14. Rezerve za vlastite dionice

Prema odredbama Zakona o trgovačkim društvima, društvo je za stečene vlastite dionice izdvojilo u rezerve za vlastite dionice svotu koja odgovara svoti plaćenju za dionice.

Bilješka 15. Vlastite dionice i udjeli

Sukladno MRS 32. trgovačka društva koja primjenjuju MSFI stečene vlastite dionice iskazuju kao smanjenje kapitala. Vlastite dionice sastoje se od 9.470 vlastitih dionica koje su otkupljivane u razdoblju od 1997. do 2002. godine, a evidentirane su prema trošku stjecanja. Na dan 31. prosinca 2010. godine vlastite dionice iznose 11.896.874 kuna. U istom iznosu formirane su pripadajuće rezerve.

Bilješka 16. Ostale rezerve

Ostale rezerve sastoje se od rezervi stvorenih denominacijom nominalne vrijednosti dionica Matice (500 DEM) u kune, rezervi temeljem nerealiziranih dobitaka financijske imovine raspoložive za prodaju u Matici, te rezervi stvorenih smanjenjem temeljnog kapitala podružnice Hoteli Croatia.

Bilješka 17. Revalorizacijske rezerve

Iznos od 54.869.005 odnosi se na revalorizacijske rezerve formirane 1993. godine u Matici.

Bilješka 18. Zadržana dobit

Zadržana dobit čini svotu akumulirane dobiti iz prethodnih godina za koju još nije donesena odluka o rasporedu.

Bilješka 19. Dobit poslovne godine

Grupa je za 2010. godinu iskazala višak prihoda nad rashodima te ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 60.161.985 kuna.

Bilješka 20. Rezerviranja

U izvještajnom razdoblju evidentirana su rezerviranja kod Matice i to za slijedeće namjene:

Opis	Iznos
Rezerviranja za sudske sporove	1.500.000
Rezerviranja za zakup zemljišta	367.151
Rezerviranja za poreze i doprinose	670.000
Ukupno	2.537.151

Bilješka 21. Dugoročne obveze

Ukupne dugoročne obveze u iznosu od 62.918.686 kuna odnose se na obvezu podružnice Hoteli Croatia d.d. za kredite banaka u iznosu od 60.767.409 kuna i vladinih agencija u iznosu od 2.151.277 kuna.

Bilješka 22. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

Na dan 31.12.2010. godine ukupne kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama u iznosu od 14.734.595 kuna odnose se na obveze podružnice Hoteli Croatia d.d.

Bilješka 23. Obveze za predujmove

Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura obveza za predujmove je slijedeća:

Opis	Iznos
Predujmovi od kupaca u inozemstvu	1.565.557
Predujmovi od kupaca u zemlji	1.034.559
Primljena jamstva (za najam)	156.172
Ukupno	2.756.288

Bilješka 24. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti. Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura obveza prema dobavljačima je slijedeća:

Opis	Iznos
Dobavljači u zemlji	13.974.765
Dobavljači u inozemstvu	853.382
Obveze za nefakturiranu robu i usluge	1.024.486
Obveze za autorske honorare i ugovore o djelu	39.370
Ukupno	15.892.003

Bilješka 25. Obveze prema zaposlenicima

Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura obveza prema zaposlenicima je slijedeća:

Opis	Iznos
Obveze za neto plaće i naknade plaća	14.098.308
Ostale obveze	195.719
Ukupno	14.294.027

Bilješka 26. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura ovih obveza je slijedeća:

Opis	Iznos
Porez na dohodak i prirez	2.270.477
Doprinosi iz plaća	3.820.130
Doprinosi na plaće	3.298.684
Porez na dobit	3.130.434
Ostalo (članarine TZ, spomenička renta, šume i dr.)	312.746
Ukupno	12.832.471

Bilješka 27. Obveze s osnove udjela u rezultatu

Ova obveza evidentira se temeljem odluke Skupštine o isplati dividende. Na dan 31. prosinca 2010. godine ukupne neisplaćene dividende i nagrade iz dobiti iznose 1.042.671 kuna, a odnose se na neisplaćene obveze za razdoblje od 2005. do 2009. godine.

Bilješka 28. Ostale kratkoročne obveze

Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura ostalih kratkoročnih obveza je slijedeća:

Opis	Iznos
Obveze za kamate	2.761.706
Boravišna pristojba	29.946
Obveze za troškove otpremnina	255.125
Ostale obveze	1.732.408
Ukupno	4.749.185

Bilješka 29. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura ovih obveza je slijedeća:

Opis	Iznos
Obračunati troškovi	2.169.085
Prihod budućeg razdoblja	-
Ukupno	2.169.085

Obračunati troškovi odnose se na nefakturirane troškove investicijskog održavanja kod Matice (1.865.792 kuna), te obračunate troškove jubilarnih nagrada i razne nefakturirane troškove kod podružnice Hoteli Croatia.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA**Bilješka 30. Prihodi od prodaje**

Prihodi od prodaje se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge u hotelima, kampovima i ugostiteljskim objektima tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za proviziju agencijama i porez na dodanu vrijednost i nakon eliminacije prodaje unutar Grupe. Prihodi od prodaje sastoje se od prihoda od izvršenih hotelsko turističkih usluga i prihoda od poslovnog najma. Prihodi od hotelsko turističkih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene. Grupa svoje usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj. Prihodi od prodaje Grupe mogu se također razlikovati prema geografskoj pripadnosti kupaca, na prihode od prodaje u zemlji i u inozemstvu.

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Prihodi od prodaje usluga:			
Prihodi od prodaje u zemlji	90.799.525	86.429.358	95
Prihodi od prodaje u inozemstvu	381.549.008	388.651.407	102
	472.348.533	475.080.765	101

Bilješka 31. Ostali poslovni prihodi

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Prihodi od ukidanja dugoročnih pričuva	8.556.625	2.343.141	27
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	105.190	90.648	86
Prihodi od prodaje sitnog inventara	48.789	41.482	178
Prihodi od naplate otpisanih potraživanja	445.161	793.988	112
Prihodi od naplate šteta s temelja osiguranja	1.067.868	1.797.858	83
Prihodi od ponudbene dokumentacije	139.096	115.037	382
Prihodi od dotacija, pomoći, darova i sl.	74.000	283.000	72
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	67.879	48.912	43
Prihodi ranijih godina	676.732	289.118	118
Ostali prihodi	2.586.542	2.438.930	85
	14.307.882	8.242.114	60

Bilješka 32. Troškovi sirovine i materijala

Troškovi sirovina i materijala obuhvaćaju utrošene sirovine i materijal, utrošenu energiju, utrošene rezervne dijelove i otpis sitnog inventara.

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Sitni inventar i alati u potpunosti se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu.

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Sirovine i materijal			
Utrošene sirovine i materijal	50.229.661	49.679.421	99
Utrošena energija	18.516.684	19.127.442	103
Otpis sitnog inventara	4.173.119	2.458.291	59
	72.919.464	71.265.154	98

Bilješka 33. Troškovi prodane robe

Troškovi prodane robe obuhvaćaju nabavnu vrijednost prodane robe i zavisne troškove.

Bilješka 34. Ostali vanjski troškovi

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Vanjske usluge			
Usluge održavanja	19.677.620	17.743.657	90
Prijevozne usluge	2.379.421	2.247.264	94
Reklama i propaganda	5.553.197	5.453.218	98
Komunalne usluge	4.001.146	3.890.185	97
Utrošena voda	14.374.649	14.042.679	98
Najamnine	1.384.026	1.291.069	93
Ostale usluge	8.336.796	9.949.874	119
	55.706.855	54.617.946	98

Bilješka 35. Troškovi osoblja

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Neto plaće	71.007.128	69.513.410	98
Porez i prirez iz plaća, doprinosi iz plaće	36.421.744	34.731.539	95
Doprinosi na plaće (za zdravstvo, zapošljavanje, ozljede na radu)	18.441.600	18.039.774	98
	125.870.472	122.284.723	97

Bilješka 36. Amortizacija

Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine priznaje se kao rashod u svoti obračunanoj na trošak nabave po linearnoj metodi primjenom godišnjih amortizacijskih stopa.

Trošak amortizacije predmeta dugotrajne imovine priznaje se u porezni rashod od prvoga dana mjeseca koji slijedi nakon mjeseca u kojem je dugotrajna imovina stavljena u upotrebu.

Amortizaciji ne podliježe zemljište, šuma i slična obnovljiva prirodna bogatstva, financijska imovina, spomenici kulture te umjetnička djela.

Bilješka 37. Ostali troškovi

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi , članarine	13.743.730	13.813.305	101
Neproizvodne usluge	9.689.664	13.127.634	135
Premije osiguranja	3.040.228	3.054.550	100
Reprezentacija i izuzimanja	863.977	466.096	54
Bankarske usluge	1.746.191	1.747.156	100
Naknade troškova djelatnicima i stanovništvu (putni troškovi, troškovi noćenja, dnevnice, autorski honorari, prigodno darivanje gostiju i sl.)	10.105.128	11.697.589	116
Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne nagrade, božićnica, regres, prigodni pokloni djeci i sl.)	12.286.270	6.801.645	55
Troškovi stručnog obrazovanja	856.361	286.684	33
Ostalo	2.706.871	2.527.548	93
	55.038.420	53.522.207	97

Bilješka 38. Vrijednosno usklađivanje

Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine (osim financijske imovine) provodi se ukoliko se dugotrajna imovina oštetiti, uništi ili kada njezina tržišna vrijednost padne ispod knjigovodstvene vrijednosti. Vrijednosno usklađenje provodi se prema MRS-u 36 Umanjenje imovine, koji propisuje obavezu procjene nadoknadivog iznosa sredstava te iskazivanje gubitka ukoliko je nadoknadiivi iznos manji od knjigovodstvenog.

Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) odnosi se na ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca. Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjena vrijednosti potraživanja od kupaca.

U toku 2010. godine Grupa je izvršila ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 566.712 kuna.

Bilješka 39. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ukoliko Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Pričuve za troškove investicijskog održavanja	-	-	-
Pričuve za troškove otpremnina	2.123.820	255.125	12
	2.123.820	255.125	12

Bilješka 40. Ostali poslovni rashodi

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Neotpisana vrijednost prodane i rashodovane dugotrajne imovine	317.373	379.351	120
Manjkovi (dug.imovine, sirovine, materijala, sitnog inventara i robe)	42.356	42.369	100
Naknadno utvrđeni rashodi iz proteklih godina	863.241	613.123	71
Naknadno odobreni popusti (rabati, kasa skonto)	44.656	341.140	763
Ostali rashodi	787.430	325.529	41
	2.055.056	1.701.512	83

Bilješka 41. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima

Excelsa Hoteli d.o.o. Cavtat nije konsolidiran u ovim financijskim izvještajima jer njegova neto imovina, ukupni prihodi i gubitak nisu materijalni u odnosu na neto imovinu, ukupne prihode i dobit Grupe. Na dan 31.12.2010. godine udio u dobiti nekonsolidirane podružnice iznosi 144.650 kuna.

Bilješka 42. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Prihodi od kamata na zajmove čija je naplata upitna priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope. Visina kamatne stope određena je Zakonom o obveznim odnosima i Odlukom savjeta HNB-a o eskontnoj stopi.

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Tečajne razlike obračunavaju se na dan plaćanja duga odnosno naplate potraživanja, dok se stanje potraživanja i obveza na zadnji dan poslovne godine obračunava prema srednjem tečaju HNB. Tečajne razlike za 2010. godinu su sukladno zahtjevima MRS iskazane po neto principu.

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Prihodi od kamata na novčane depozite	4.278.099	4.145.585	97
Prihodi od kamata (zatezne kamate, s osnove valutne klauzule)	70.915	91.868	130
Pozitivne tečajne razlike po forward ugovorima u stranoj valuti	1.440.055	-	-
Pozitivne tečajne razlike – ostalo	6.055.539	4.071.225	67
	11.844.608	8.308.678	70

Bilješka 43. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa

Ova pozicija sadrži prihode od dividende isplaćene Matici od strane IKB Umag. U 2010. godini primljena je dividenda u iznosu od 366.564 kuna, dok je u 2009. godini primljena dividenda u iznosu od 457.130 kuna.

Bilješka 44. Ostali financijski prihodi

Ostali financijski prihodi ostvareni su temeljem obračunatih naknada za prijevremeno plaćanje dobavljačima i provizije mjenjačnice.

Bilješka 45. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama

Tečajne razlike za 2010. godinu su sukladno zahtjevima MRS iskazane po neto principu.

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Rashodi od kamata	3.518.960	2.454.864	70
Negativne tečajne razlike po forward ugovorima u stranoj valuti	1.800.966	-	-
Negativne tečajne razlike – ostalo	5.613.305	677.738	12
	10.933.231	3.132.602	29

Bilješka 46. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine

Na svaki datum bilance Grupa procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine. U 2010. godini Grupa nije imala gubitaka temeljem vrijednosnog usklađenja kratkoročnih potraživanja za zajmove i kamate.

Bilješka 47. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju

Prema zahtjevima MRS 39 financijska imovina raspoloživa za prodaju početno se evidentira prema fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove. Pri naknadnom utvrđivanju vrijednosti financijska imovina raspoloživa za prodaju jednako se tako evidentira prema fer vrijednosti. Pritom se dobit ili gubitak od promjene fer vrijednosti evidentira u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, do prestanka priznavanja te imovine.

Temeljem ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju na dan bilance 31.12.2010. utvrđen je gubitak u bruto iznosu od 77.914 kn.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA**Bilješka 48. Upisani kapital**

Upisani kapital društva iznosi 1.088.372.400 kuna. Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo promjena upisanog kapitala.

Bilješka 49. Rezerve iz dobiti

Rezerve iz dobiti oblikuju se rasporedom dobiti pri usvajanju financijskih izvješća i tijekom godine prema zahtjevima poslovne politike Društva.

Zakonske rezerve formiraju se u iznosu od 5% dobiti tekuće godine, sve dok ne postignu 5% temeljnog kapitala.

Pričuve za vlastite dionice formirane su sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i to u iznosu koji odgovara svoti plaćenoj za dionice.

Budući da je Plava laguna d.d. veliki poduzetnik odnosno poduzetnik čiji vrijednosni papiri kotiraju na burzi, stečene vlastite dionice iskazuje u pasivi bilance kao smanjenje glavnice.

U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja zakonskih rezervi u iznosu od 2.283.937 kuna temeljem odluke o uporabi dobiti 2009. godine usvojene na Glavnoj skupštini 30. srpnja 2010. godine.

Bilješka 50. Zadržana dobit ili preneseni gubitak

Zadržana dobit čini svotu akumulirane dobiti iz prehodnih godina za koje još nije donesena odluka o rasporedu.

Po odluci Glavne skupštine od 30. srpnja 2010. godine zadržana dobit Matice u iznosu od 26.105.196 kuna raspoređena je u dividendu.

Glavna skupština podružnice Hoteli Croatia izglasala je dividendu po povlaštenim dionicama (u ukupnom iznosu od 402.500 kuna), te ostalu dobit ostvarenu u 2009. godini rasporedila u zadržanu dobit.

Bilješka 51. Dobit ili gubitak tekuće godine

U izvještajnom razdoblju ostvarena je neto dobit u iznosu od 60.161.985 kuna.

Bilješka 52. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju

Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju provodi se sukladno zahtjevu MRS 39. Učinak povećanja fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju evidentira se kao povećanje posebnog oblika revalorizacijskih rezervi, dok se moguće smanjenje fer vrijednosti provodi na teret tih rezervi.

Gubici ostvareni na vrijednosnim papirima temeljem smanjenja prodajnih cijena (nerealizirani gubici) pokrivaju se početnim stanjem pozitivne revalorizacijske pričuve, a razlika se prenosi u račun dobiti i gubitka.

Kada se financijska imovina raspoloživa za prodaju prestane priznavati (prodaja), cjelokupna svota revalorizacijskih rezervi prenosi se u račun dobiti i gubitka.

Temeljem revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju na dan bilance ostvareno je neto smanjenje rezervi u iznosu od 62.331 kuna.

Bilješka 53. Ostala revalorizacija

U izvještajnom razdoblju nije došlo do promjene ostale revalorizacije.

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2010.**



Izvješće neovisnog revizora

Dioničarima društva Plava laguna d.d.

Izvješće o konsolidiranim financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Plava laguna d.d. i njegovih podružnica ('Grupa') koji obuhvaćaju konsolidiranu bilancu na dan 31. prosinca 2010. godine, konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiran izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirani novčanom toku za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u konsolidiranim financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja koje sastavlja Grupa u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja.

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

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



Mišljenje

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2010. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Poseban naglasak

Bez rezervi na naše mišljenje izneseno gore, skrećemo pozornost na bilješku 30 uz ove financijske izvještaje koja opisuje potencijalne obveze Grupe glede vlasništva zemljišta neprocijenjenog u postupku pretvorbe i privatizacije. Problematika u svezi postupaka oko vlasništva nad zemljištem uobičajena je za turističke kompanije u Republici Hrvatskoj. Njihovo razrješenje se očekuje u budućnosti po okončanju postupaka dobivanja koncesija i utvrđivanja prava vlasništva sukladno i temeljem odredbi Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije, koji je stupio na snagu sa 1. kolovoza 2010. godine.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 29. travanj 2011.

Francois D Mattelaer
Predsjednik Uprave

Dušica Madžarac
Ovlašteni revizor

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2010.	2009.
Prihodi od prodaje	5	476.186	473.393
Ostali prihodi	6	3.770	3.699
Nabavna vrijednost materijala i usluga	7	(138.252)	(137.064)
Troškovi zaposlenih	8	(131.534)	(136.284)
Amortizacija	15, 16	(110.541)	(110.587)
Ostali poslovni rashodi	9	(30.415)	(30.277)
Ostali dobiti - neto	10	1.404	338
Dobit iz poslovanja		70.618	63.218
Financijski prihodi	11	6.296	4.414
Financijski rashodi	11	(2.430)	(4.140)
Financijski prihodi - neto	11	3.866	274
Udio u nekonsolidiranoj podružnici	18	145	(663)
Dobit prije oporezivanja		74.629	62.829
Porez na dobit	12	(14.466)	(12.805)
Dobit za godinu		60.163	50.024
Revalorizacijski (gubitak)/dobitak-neto	26	(62)	112
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		60.101	50.136
Pripada:			
Dioničarima Društva		59.653	49.638
Manjinski udjel		510	386
Dobit za godinu		60.163	50.024
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama) od dioničara Društva tijekom godine:	13		
- redovne dionice		92,78	77,17
- povlaštene dionice		93,78	78,17

Ove financijske izvještaje prikazane na stranicama 3 do 52 odobrila je Uprava Grupe 27. travnja 2011. godine.

Predsjednik Uprave

Neven Staver

PLAVA LAGUNA d.d., POREČ

KONSOLIDIRANA BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>31. prosinca 2010.</u>	<u>2009.</u>
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	1.414.700	1.454.647
Nematerijalna imovina	16	872	1.227
Ulaganja u nekonsolidiranju podružnicu	18	642	497
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	19	11.765	11.843
		<u>1.427.979</u>	<u>1.468.214</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	22	3.717	2.355
Kupci i ostala potraživanja	23	12.938	15.724
Dani depoziti i krediti	21	83.184	38.792
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	20	172	176
Novac i novčani ekvivalenti	24	33.381	59.704
		<u>133.392</u>	<u>116.751</u>
Ukupno imovina		1.561.371	1.584.965
DIONIČKA GLAVNICA			
Kapital i rezerve od dioničara Društva			
Dionički kapital	25	1.088.372	1.088.372
Kapitalne rezerve	25	5.149	5.149
Trezorske dionice	25	(17.046)	(17.046)
Rezerve	26	131.714	129.492
Zadržana dobit	26	197.459	209.559
		<u>1.405.648</u>	<u>1415.526</u>
Manjinski udjeli		<u>21.795</u>	<u>21.316</u>
		<u>1.427.443</u>	<u>1.436.842</u>
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Posudbe	28	62.919	72.805
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	29	1.500	1.500
		<u>64.419</u>	<u>74.305</u>
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	27	51.389	53.229
Posudbe	28	14.735	14.620
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	29	255	2.338
Obveza poreza na dobit	12	3.130	3.631
		<u>69.509</u>	<u>73.818</u>
Ukupno obveze		133.928	148.123
Ukupno dionička glavnica i obveze		1.561.371	1.584.965

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

		<u>Pripada dioničarima Društva</u>							
<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>Dionički kapital</u>	<u>Kapitalne rezerve</u>	<u>Trezorske dionice</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Zadržana dobit</u>	<u>Ukupno</u>	<u>Manjinski udjel</u>	<u>Ukupno glavnica</u>
Stanje 1. siječnja 2009.		1.088.372	5.149	(17.046)	126.294	212.045	1.414.814	20.930	1.435.744
Ukupno sveobuhvatni prihodi u 2009.		-	-	-	112	49.638	49.750	386	50.136
<i>Transakcije s vlasnicima:</i>									
Prijenos u zakonske rezerve	26	-	-	-	3.086	(3.086)	-	-	-
Dividenda za 2008.	13	-	-	-	-	(47.602)	(47.602)	-	(47.602)
Nagrada Nadzornom odboru		-	-	-	-	(1.436)	(1.436)	-	(1.436)
Stanje 31. prosinca 2009.		1.088.372	5.149	(17.046)	129.492	209.559	1.415.526	21.316	1.436.842
Ukupno sveobuhvatni prihodi u 2010.		-	-	-	(62)	59.653	59.591	510	60.101
<i>Transakcije s vlasnicima:</i>									
Prijenos u zakonske rezerve	26	-	-	-	2.284	(2.284)	-	-	-
Dividenda za 2009.	13	-	-	-	-	(69.500)	(69.500)	-	(69.500)
Povlaštena dividenda Podružnice Matici						31	31	(31)	-
Stanje 31. prosinca 2010.		1.088.372	5.149	(17.046)	131.714	197.459	1.405.648	21.795	1.427.443

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Novčani tok od poslovnih aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem	31	176.825	177.648
Plaćen porez na dobit		(14.967)	(12.975)
Plaćena kamata		(1.974)	(2.974)
Neto novčani priliv generiran od poslovnih aktivnosti		159.884	161.699
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	15	(69.803)	(61.789)
Nabava nematerijalne imovine	16	(94)	(705)
Plasiranje depozita i kredita		(405.768)	(354.312)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	31	121	152
Primici od danih kredita i depozita		364.354	315.892
Kupovina udjela u nekonsolidiranoj podružnici	18,27	-	(580)
Primljena kamata		4.591	4.303
Primljena dividenda	6	378	457
Neto novčani odliv od ulagačke aktivnosti		(106.221)	(96.582)
Novčani tok od financijske aktivnosti			
Primici od posudbi		-	13.210
Otplata posudbi		(10.486)	(25.120)
Isplata dividendi dioničarima Društva	13	(69.469)	(47.602)
Isplata dividende manjinskim udjelima		(31)	-
Nagrada Nadzornom odboru	25/ii/	-	(1.436)
Neto novčani odliv iz financijskih aktivnosti		(79.986)	(60.948)
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(26.323)	4.169
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		59.704	55.535
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	24	33.381	59.704

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Grupi Plava laguna Poreč sačinjavaju Plava laguna d.d., Poreč, dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam (Matica) i njegove podružnice (Grupa):

- Laguna Invest, usluge, u 100%-tnom vlasništvu,
- Hoteli Croatia dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u 92,28%-tnom vlasništvu i
- Excelsa Hoteli, društvo s ograničenom odgovornošću za za trgovinu, ugostiteljstvo i usluge, u 52,55%-tnom vlasništvu.

Matica i njena podružnica Laguna Invest d.o.o., Poreč registrirane su pri Trgovačkom sudu u Pazinu, a podružnica Hoteli Croatia d.d., Cavtat pri Trgovačkom sudu u Splitu.

Grupa Plava laguna, Poreč kontrolirana je, od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Krajnje kontrolno društvo je Luksburg Foundation, registrirano u Vaduz Liechtensteinu. Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine prikazana je u bilješci 25.

Sjedište Grupe Plava laguna nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska.

Na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine dionice Matice i njena podružnica Hoteli Croatia d.d. Cavtat kotirale su na redovitom tržištu dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Konsolidirani financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju i financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za konsolidirane financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

(a) Novi i dopunjeni standardi koje je Grupa usvojila

Sljedeći novi standardi i dodaci standardima prvi puta su obvezni u financijskoj godini koja počinje 1. siječnja 2010. godine.

- *MSFI 3 (prerađen), Poslovne kombinacije*, i dodaci *MRS-u 27 Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji, MRS 28 Ulaganja u pridružena društva*, te *MRS 31 Udjel u zajedničkom pothvatu*, na snazi su za poslovne kombinacije za koje je dan stjecanja na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje započinje na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine.

Prerađeni standard nastavlja primjenjivati metodu kupnje na poslovne kombinacije, uz neke značajne promjene u usporedbi s MSFI-jem 3. Na primjer, sva plaćanja kod kupnje društva trebaju se iskazati po fer vrijednosti na dan stjecanja s potencijalnim plaćanjima klasificiranim kao dug, kasnije ponovno mjerena kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Manjinski udjeli se mogu mjeriti ili po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog društva. Svi troškovi povezani sa stjecanjem trebaju se iskazati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

- *MRS 27 (prerađen)* zahtijeva iskazivanje u glavnici učinaka svih transakcija s manjinskim udjelima ako nema promjena kontrole i te transakcije više neće rezultirati goodwillom ili dobitima i gubicima. Standard također navodi računovodstveni tretman kod gubitka kontrole. Svaki preostali udio u društvu ponovno se mjeri po fer vrijednosti, a dobitak ili gubitak priznaje se u računu dobiti i gubitka. MRS 27 (prerađen) nije imao utjecaja na sadašnje razdoblje, budući da nijedan manjinski udio ne posluje s gubitkom; nije bilo transakcija u kojima se zadržava udio u društvu nakon gubitka kontrole nad tim društvom, te nije bilo transakcija s manjinskim udjelima.

(b) Novi i dopunjeni standardi i tumačenja koji su prvi puta obvezni u financijskoj godini koja počinje 1. siječnja 2010. godine, ali trenutno nisu relevantni za Grupu (iako mogu utjecati na računovodstveni tretman budućih transakcija i događaja)

Sljedeći standardi i dodaci postojećim standardima objavljeni su te su obvezni za računovodstvena razdoblja Grupe koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010. godine ili kasnija razdoblja.

- *IFRIC 17, Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima* (na snazi od 1. srpnja 2009. godine). Tumačenje je objavljeno u studenom 2008. godine. Tumačenje daje smjernice za računovodstveni tretman aranžmana u kojima Grupa raspodjeljuje nenovčanu imovinu dioničarima u obliku raspodjele rezervi ili dividende. MSFI 5 je također dopunjen, tako da sada zahtijeva klasifikaciju imovine kao namijenjene raspodjeli samo kad je raspoloživa za raspodjelu u svojem trenutnom stanju, a raspodjela je vrlo vjerojatna.
- *IFRIC 18, Prijenosi imovine od kupaca*, na snazi za prijenos imovine primljen na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine. Ovo tumačenje razjašnjava zahtjeve MSFI-jeva za ugovore prema kojima Grupa od kupca prima nekretnine, postrojenja i opremu, koju tada Grupa mora koristiti ili za spajanje kupca s mrežom ili kako bi kupcu omogućilo stalni pristup opskrbi robama ili uslugama (kao što su opskrba električnom energijom, plinom ili vodom). U nekim slučajevima, Grupa od kupca prima novac koji se može koristiti isključivo za stjecanje ili izgradnju nekretnina, postrojenja i opreme, koji služe za spajanje kupca s mrežom ili kako bi se kupcu omogućio stalni pristup opskrbi robama ili uslugama (ili za oboje).

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- **IFRIC 9, Ponovna procjena ugrađenih derivata i MRS 39, Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje**, na snazi od 1. srpnja 2009. godine. Ovaj dodatak IFRIC-u 9 zahtijeva od Grupe procjenjivanje treba li ugrađeni derivata biti odvojen od matičnog ugovora kad Grupa reklasificira hibridnu financijsku imovinu iz kategorije 'po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka'. Ova procjena mora se izvršiti na temelju okolnosti koje su postojale na dan kad je Grupa prvi puta potpisala ugovor ili na dan bilo koje izmjene ugovora koja značajno mijenja novčani tok ugovora, ovisno o tome što je bilo kasnije. Ako Grupa ne može izvršiti ovu procjenu, hibridni instrument mora ostati u cijelosti klasificiran po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitku.
- **IFRIC 16, Zaštite neto ulaganja u inozemno poslovanje** na snazi od 1. srpnja 2009. godine. Ovaj dodatak navodi da, pri zaštiti neto ulaganja u inozemno poslovanje, kvalificirane zaštitne instrumente može posjedovati bilo koje društvo ili grupe unutar Grupe, uključujući i samo inozemno poslovanje, dok god su zadovoljeni zahtjevi MRS-a 39 za određenje, dokumentiranje i učinkovitost, vezani za zaštitu neto ulaganja. Osobito, Grupa mora jasno dokumentirati svoju zaštitnu strategiju zbog mogućnosti različitih određenja na različitim razinama Grupe. **MRS 38 (dodatak), Nematerijalna imovina**, na snazi od 1. siječnja 2010. godine. Dodatak pojašnjava smjernice za mjerenje fer vrijednosti nematerijalne imovine stečene poslovnim spajanjem i dopušta grupiranje nematerijalne imovine kao jedinstvene stavke, ako svaka stavka ima sličan korisni vijek trajanja.
- **MRS 1 (dodatak), Prezentiranje financijskih izvještaja** Dodatak pojašnjava da potencijalno podmirenje obveze izdavanjem glavnice nije relevantno za njenu klasifikaciju kao kratkotrajne ili dugotrajne. Izmjenom definicije kratkotrajne obveze, dodatak dopušta klasifikaciju obveze kao dugotrajne (uz uvjet da Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje transferom novca ili druge imovine za najmanje 12 mjeseci nakon računovodstvenog razdoblja) bez obzira na činjenicu da bi suprotna strana mogla zahtijevati od Grupe podmirenje dionicama u bilo kojem trenutku.
- **MRS 36 (dodatak), Umanjenje vrijednosti imovine**, na snazi od 1. siječnja 2010. godine. Dodatak pojašnjava da je najveća jedinica (ili grupa jedinica) koja generira novac na koju bi se trebao alocirati goodwill u svrhu testiranja umanjenja vrijednosti poslovni segment, kao što je definirano odlomkom 5 **MSFI-a 8, Poslovni segmenti** (tj. prije kumuliranja segmenata sličnih ekonomskih karakteristika).
- **MSFI 2 (dodaci), Transakcije plaćene novcem i temeljene na dionicama unutar Grupe**, na snazi od 1. siječnja 2010. godine. Uz uključivanje **IFRIC-a 8, Opseg MSFI-ja 2**, i **IFRIC-a 11, MSFI 2 – Transakcije s dionicama društava u Grupi i s vlastitim dionicama**, dodaci proširuju smjernice iz IFRIC-a 11 tako da one sada rješavaju klasifikaciju aranžmana Grupe koji nisu bili pokriveni tim tumačenjem.
- **MSFI 5 (dodatak), Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja** Dodatak pojašnjava da MSFI 5 navodi potrebna objavljivanja u pogledu dugotrajne imovine (ili grupe za otuđenje) koja je klasificirana kao namijenjena prodaji ili prestanak poslovanja. Također pojašnjava da je opći zahtjev MRS-a 1 i dalje primjenjiv, osobito odlomak 15 (postizanje točne prezentacije) te odlomak 125 (izvori neizvjesnosti procjena) MRS-a 1.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

(c) Novi standardi, dodaci i tumačenja koji su izdani, ali nisu na snazi za financijsku godinu koja počinje 1. siječnja 2010. godine te nisu prijevremeno usvojeni

U nastavku je dana procjena Grupe vezana za učinak ovih novih standarda i tumačenja.

- *MSFI 9, Financijski instrumenti*, izdan u studenom 2009. godine. Ovaj standard prvi je korak u procesu zamjene *MRS-a 39, Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje* MSFI 9 uvodi nove zahtjeve za klasifikaciju i mjerenje financijske imovine te će vjerojatno utjecati na računovodstveni tretman financijske imovine Grupe. Ovaj standard nije primjenjiv do 1. siječnja 2013. godine, ali može ga se prijevremeno usvojiti. Grupa tek mora procijeniti puni učinak MSFI-a 9.
- *Prerađeni MRS 24 (prerađen), Objavljivanje povezanih stranaka* izdan u studenom 2009. godine. Zamjenjuje *MRS 24, Objavljivanje povezanih stranaka* izdan 2003. godine. MRS 24 (prerađen) obvezan je za razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine. Ranija primjena, cjelovita ili djelomična, je dopuštena. Prerađeni standard razjašnjava i pojednostavljuje definiciju povezane stranke te uklanja zahtjev da društva povezana s državom objavljuju detalje o svim transakcijama s državom i ostalim društvima povezanim s državom. Grupa će primjenjivati prerađeni standard od 1. siječnja 2011. godine. Nakon primjene prerađenog standarda, Grupa će morat objaviti sve transakcije s podružnicama i pridruženim društvima. Grupa trenutno uspostavlja sustave za dobivanje potrebnih informacija. Stoga, u ovom trenutku nije moguće objaviti učinak, ukoliko ga bude, prerađenog standarda na objavljivanja o povezanim strankama.
- *Klasifikacija prava na otkup dionica* (dodatak MRS-u 32), izdan u listopadu 2009. godine. Dodatak je primjenjiv na godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. veljače 2010. godine. Ranija primjena je dopuštena. Dodatak rješava računovodstveni tretman prava na otkup dionica denominiranih u valuti koja nije funkcionalna valuta izdavača. Ako se zadovolje određeni uvjeti, takva prava na otkup sada se klasificiraju kao glavica bez obzira na valutu u kojoj je denominirana prodajna cijena. Ranije su se ta prava na otkup računovodstveno tretirala kao derivativne obveze. Dodatak se primjenjuje retrospektivno u skladu s *MRS-om 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške*. Grupa će primjenjivati dodatak standardu od 1. siječnja 2011. godine. Ne očekuje se da će imati učinka na financijske izvještaje Grupe.
- *IFRIC 19, Podmirivanje financijskih obveza glavnici instrumentima*, na snazi od 1. srpnja 2010. godine. Tumačenje razjašnjava računovodstvo Grupe u situaciji kad se reprogramiraju uvjeti financijske obveze te kad Grupa kao rezultat izdaje glavnici instrumente vjerovniku Grupe kako bi podmirilo cjelokupnu ili dio financijske obveze (zamjena duga za glavicu). Zahtijeva priznavanje dobitka ili gubitka, koji se mjeri kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske obveze i fer vrijednosti izdanih glavnicih instrumenata, u računu dobiti i gubitka. Ako se fer vrijednost izdanih glavnicih instrumenata ne može pouzdano izmjeriti, glavnici instrumenti mjere se na način da odražavaju fer vrijednost podmirene financijske obveze. Ne očekuje se da će imati učinka na financijske izvještaje Grupe.
- *Unaprijed plaćeni minimalni zahtjevi financiranja* (dodaci IFRIC-u 14). Dodaci ispravljaju nenamjernu posljedicu IFRIC-a 14, *MRS 19 – Ograničenja na imovinu od definiranih primanja, minimalni zahtjevi financiranja i njihova interakcija*. Bez dodataka, društva ne mogu priznavati kao imovinu dobrovoljna plaćanja unaprijed minimalnih doprinosa financiranja. To nije bila namjera kad je IFRIC 14 izdan, a dodaci to ispravljaju. Dodaci su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2011. godine. Ranija primjena je dopuštena. Dodatke treba primijeniti retrospektivno na najranije prezentirano usporedno razdoblje. Grupa će primijeniti ove dodatke za razdoblje financijskog izvještavanja koje počinje na dan 1. siječnja 2011. godine. Ne očekuje se da će imati učinka na financijske izvještaje Grupe.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija

a) Podružnice

Podružnice su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Grupa kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu te isključene iz konsolidacije od dana kad ta kontrola restane.

Grupa koristi računovodstvenu metodu kupnje za računovodstveni tretman poslovnih spajanja. Naknada prenesena za stjecanje podružnice je fer vrijednost prenesene imovine, nastalih obveza i glavnčkih udjela izdanih od strane Grupe. Prenesena naknada uključuje fer vrijednost svake stavke imovine ili obveza koja je rezultat ugovora o potencijalnoj naknadi. Troškovi povezani sa stjecanjem iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastanu. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnom spajanju početno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja. Grupa priznaje manjinske udjele u stečenom društvu ili po fer vrijednosti ili po ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog društva.

Ulaganja u podružnice iskazuju se po trošku, umanjeno za ispravak vrijednosti. Trošak se usklađuje kako bi odražavao promjene naknade koje proizlaze iz promjena potencijalne naknade. Trošak uključuje i izravne troškove ulaganja koji se mogu pripisati.

Višak prenesene naknade, iznos bilo kojeg manjinskog udjela u stečenom društvu i fer vrijednost na dan stjecanja bilo kojeg ranijeg glavnčkog udjela u stečenom društvu iznad fer vrijednosti udjela Grupe u stečenoj prepoznatljivoj neto imovini iskazuje se kao goodwill. Ako je to manje od fer vrijednosti neto imovine stečene podružnice u slučaju kupnje po cijeni nižoj od prodajne, razlika se iskazuje izravno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobiti od transakcija unutar društava Grupe se eliminiraju. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici. Prema potrebi, računovodstvene politike podružnica izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(b) Pridružena društva

Pridružena društva su ona u kojima Grupa ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu, što u pravilu uključuje 20% do 50% prava glasa. Ulaganja u pridružena društva iskazuju se prema metodi udjela, a inicijalno se iskazuju po trošku.

Udio Grupe u dobitima ili gubicima pridruženih društava nakon stjecanja priznaje se u računu dobiti i gubitka, a udio promjena u pričuvama nakon stjecanja priznaje se u pričuvama. Knjigovodstvena vrijednost ulaganja usklađuje se za kumulativne promjene nastale nakon stjecanja. Kada je udio Grupe u gubicima pridruženog društva jednak odnosno kada nadmašuje vlasnički udio u pridruženom društvu, uključujući sva neosigurana potraživanja koja čine sastavni dio neto ulaganja, Grupa ne priznaje daljnje gubitke, osim ako su za Grupu nastale obveze ili ako su izvršena plaćanja u ime pridruženog društva.

Nerealizirani dobiti od transakcija između Grupe i njegovih pridruženih društava eliminiraju se do visine udjela Grupe u pridruženim društvima. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici, ukoliko transakcija ne pruža dokaze o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike pridruženih društava izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija(nastavak)

(c) Transakcije i manjinski udjeli

Grupa transakcije s manjinskim dioničarima tretira kao transakcije s većinskim vlasnicima Grupe. Kod otkupa dionica od manjinskih dioničara razlika između plaćenih iznosa i pripadajućeg stečenog udjela knjigovodstvene vrijednosti neto imovine podružnice iskazuju se u kapitalu. Dobici ili gubici od prodaje manjinskog udjela isto tako iskazuju se u kapitalu.

Kad Grupa izgubi kontrolu ili značajan utjecaj, svi zadržani udjeli u društvu ponovno se procjenjuju na svoju fer vrijednost, uz priznavanje promjene knjigovodstvene vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Fer vrijednost je početna knjigovodstvena vrijednost u svrhu naknadnog računovodstvenog tretmana zadržanih udjela kao pridruženog društva, zajedničkog pothvata ili financijske imovine. Nadalje, svi iznosi prethodno priznati u ostalom sveobuhvatnom prihodu vezani za to društvo računovodstveno se tretiraju kao da je Grupa izravno prodala povezanu imovinu ili obveze. To može značiti da se iznosi prethodno priznati u ostalom sveobuhvatnom prihodu reklasificiraju u račun dobiti i gubitka.

Ako se smanji vlasnički udio u pridruženom društvu, ali je zadržan značajan utjecaj, u račun dobiti i gubitka, kad je to potrebno, reklasificira se samo proporcionalni dio iznosa prethodno priznatih u ostalom sveobuhvatnom prihodu.

2.3 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segmenti prikazuju se u skladu s internim izvještajima koji se dostavljaju donositelju glavnih poslovnih odluka. Donositelj glavnih poslovnih odluka je osoba ili grupa koja alocira resurse poslovnim segmentima i ocjenjuje poslovanje segmenata određenog društva. Donositelj glavnih poslovnih odluka je Uprava Grupe kojoj je povjereno upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

2.4 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje svake pojedine članice Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem članice Grupe posluju ('funkcionalna valuta'). Konsolidirani financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu valutu Društva i izvještajnu valutu Grupe.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Pozitivne i negativne tečajne razlike koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'financijskih rashoda – neto'. Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali dobiti – neto.'

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.5 Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Grupa imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se prestaje priznavati.

Zemljište se ne amortizira kao ni imovina u izgradnji i predujmovi. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

	Procijenjeni korisni vijek uporabe
Zgrade	10 - 50 godina
Postrojenja i oprema	3 - 20 godina
Nasadi i ostala imovina	3 - 10 godina

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Grupa trenutno dobila od prodaje imovine umanjenog za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Grupa očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.7).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali dobiti-neto'.

2.6 Nematerijalna imovina*Softver*

Licence za softver kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe do 5 godina.

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (11 hotela, 2 turistička naselja, 2 apartman naselja, 4 auto kampa, 2 marine kao jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijska imovina

2.8.1 Klasifikacija

Grupa klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, krediti i potraživanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

Ova kategorija ima financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku ili ako je tako određeno od strane Uprave. Derivati su također namijenjeni trgovanju. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina.

(b) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijućem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Krediti i potraživanja obuhvaćaju kupce i ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente u bilanci (bilješka 2.13 i 2.14).

(c) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Uključena je u dugotrajnu imovinu, osim ako Uprava ima namjeru prodati ulaganje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma bilance. Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti.

2.8.2 Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Grupa obvezala kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Financijska imovina se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Grupa prenijela sve bitne rizike i koristi vlasništva. Financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka naknadno se iskazuje po fer vrijednosti. Krediti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

Kod promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica izraženih u stranoj valuti i klasificiranih kao raspoložive za prodaju analiziraju se tečajne razlike koje su rezultat promjena amortiziranog troška vrijednosnica i ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnica. Razlike u preračunu priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti priznaju se u kapitalu. Promjene u fer vrijednosti ostalih monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju i nemonetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u kapitalu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijska imovina (nastavak)

Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u sklopu 'dobitaka i gubitaka od ulaganja u vrijednosnice'. Kamate na vrijednosnice raspoložive za prodaju koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar ostalih prihoda.

Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar ostalih prihoda kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostalih dobitaka – neto' u razdoblju u kojem su nastali. Prihodi od dividendi od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostalih prihoda' kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

2.9 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

(a) Imovina po amortiziranom trošku

Na svaki datum bilance Grupa procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Vrijednost financijske imovine ili grupe financijskih sredstava je umanjena te do gubitaka od umanjenja vrijednosti dolazi ako, i samo ako, postoje objektivni dokazi umanjenja vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastupili nakon početnog priznavanja imovine ('događaj nastanka gubitka') i ako taj događaj (ili događaji) nastanka gubitka ima utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove financijske imovine ili grupe financijskih sredstava koja se može pouzdano procijeniti.

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem originalne efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca i kredita iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda. Naknadno naplaćeni iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda.

(b) Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju

Na svaki datum bilance Grupa procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. U slučaju glavninih vrijednosnih papira koji su klasificirani kao raspoloživi za prodaju, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnih papira ispod njihove nabavne vrijednosti uzima se u obzir prilikom razmatranja da li je vrijednost imovine umanjena. Ako takvi dokazi postoje za financijsku imovinu, kumulativni gubitak – koji se mjeri kao razlika između nabavne vrijednosti i tekuće fer vrijednosti umanjene za gubitak od umanjenja vrijednosti navedene financijske imovine koja je prethodno priznata u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti – uklanja se iz glavnice i priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za glavnice instrumente ne ukidaju se kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Ako se naknadno poveća fer vrijednost dužničkog instrumenta, koji je klasificiran kao raspoloživ za prodaju, i ako se povećanje može objektivno povezati uz događaj nastao nakon što je gubitak od umanjena vrijednosti priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, gubitak od umanjena vrijednosti se ukida kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

2.10 Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti uključuju forward ugovore u stranoj valuti za zaštitu od novčanih tokova, početno se priznaju u bilanci po trošku, a naknadno mjere po njihovoj fer vrijednosti. Dobici i gubici nastali po prognoziranoj transakciji priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u istom razdoblju u kojem prognozirana transakcija utječe na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

2.11 Najmovi

Grupa unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu. Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Grupa snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine, ovisno o tome što je niže. Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna stopa na preostalo financijsko stanje. Pripadajuće obveze za najam, umanjene za financijske troškove, uključene su u ostale dugoročne obveze. Kamatna komponenta financijskog rashoda izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja najma kako bi se dobila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze za svako razdoblje. Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se u kraćem vremenu od vijeka upotrebe ili trajanju najma.

Najmovi u kojima Grupa ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Imovina dana u poslovni zakup uključena je u bilanci u stavku "nekretnine, postrojenja i oprema". Imovina se amortizira po pravocrtnoj metodi kao i ostale nekretnine i oprema. Prihodi od zakupnine priznaju se u odnosnom vremenu tijekom vremena zakupa.

2.12 Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. Sitni inventar i alati u potpunosti se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Ako se naplata očekuje unutar 1 godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkoročne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugoročne imovine.

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti.

2.14 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po videnju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

2.15 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih i povlaštenih dionica. Povlaštene dionice ne mogu se otkupiti i pretvoriti u redovne dionice. Povlaštene dionice nose dividendu u iznosu od 1 kune po dionici više od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavicu koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica ili njihovog ponovnog izdavanja. Kada se takve dionice kasnije ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavicu koja se može pripisati dioničarima Društva.

2.16 Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjениh za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Naknade koje se plaćaju pri ugovaranju kredita priznaju se kao troškovi transakcije zajma do mjere u kojoj je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen. U tom slučaju, naknada se odgoda do povlačenja. Ukoliko ne postoje dokazi da je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen, naknada se kapitalizira kao plaćanje unaprijed za usluge likvidnosti te se amortizira tijekom razdoblja trajanja zajma na koji se odnosi.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar 1 godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se prikazuje unutar dugoročnih obveza.

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.18 Tekući i odgođeni porez na dobit

Trošak poreza za razdoblje sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza na dobit. Porez je priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti osim za veličine koje se prepoznaju direktno u dioničkoj glavnici. U tom slučaju porez je također priznat u dioničkoj glavnici.

Tekući porez na dobit obračunava se po stopi od 20% u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika. Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se na privremene razlike nastale temeljem ulaganja u podružnice i pridružena društva, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Grupe, te postoji vjerojatnost da se privremena razlika neće ukinuti u doglednoj budućnosti.

2.19 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa u ime svojih zaposlenika, koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Grupa nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19 Primanja zaposlenih (nastavak)

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kad Grupa prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzela obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana, bez mogućnosti da od njega odustane. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Grupa priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Grupa priznaje obvezu za jubilarne nagrade i akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance.

2.20 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Gdje postoje određene slične obveze, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban izljev sredstava određuje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini. Rezerviranje se priznaje čak iako je vjerojatnost izljeva sredstava u odnosu na bilo koju stavku koja se nalazi u istoj kategoriji obveza mala.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

2.21 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge u hotelima, kampovima i ugostiteljskim objektima tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za proviziju agencijama i porez na dodanu vrijednost i nakon eliminacije prodaje unutar Grupe.

Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Grupa imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe koje su opisane u nastavku:

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.21 Priznavanje prihoda (nastavak)

(a) Prihodi od usluga

Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Prihodi od ugovora s fiksnom cijenom za usluge općenito se priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene prema pravocrtnoj metodi tijekom razdoblja trajanja ugovora s turistčkim agencijama i turoperatorima. Prihodi od izvršenih usluga individualnim gostima koji plaćaju kreditnim karticama – provizije po kreditnim karticama priznaje se kao umanjenje prihoda.

(b) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Grupa umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od zajmova čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

(c) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

2.22 Raspodjela dividendi

Raspodjela dividendi dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine diončara Društva.

2.23 Zarada po dionici

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

2.24 Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u bilanci na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Grupa nema formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavljaju Uprave u pojedinim društvima u sastavu Grupe.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Grupa djeluje na međunarodnoj razini i izložena je valutnom riziku, koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro (EUR). Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija, te priznate imovine i obveza.

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu, novčanih depozita (bilješke 21 i 24) i dugoročnog duga (bilješka 28) iskazana je eurima. Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Grupa samo povremeno koristi derivativne instrumente.

Na dan 31. prosinca 2010. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1,2% (2009.: 0,5%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja bila bi 1.755 tisuća kuna (2009.: 636 tisuća kuna (niža)/viša, uglavnom kao rezultat (negativnih)/ pozitivnih tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja od kupaca, danih depozita i kredita, obveza prema dobavljačima, posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

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

Grupa ima imovinu koja ostvaruje prihod od kamata (bilješke 21 i 24), prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisi o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz dugoročnih kredita (bilješka 28). Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupu riziku fer vrijednosti kamatne stope.

Grupa ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz posudbi. Posudbe su odobrene po promjenjivim stopama (uglavnom eskontna stopa i 3-m EURIBOR) i izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka.

Na dan 31. prosinca 2010. godine, kada bi se kamatna stopa na posudbe povećala/smanjila za 1 postotni bod (2009.: 3,43 postotna boda), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit nakon oporezivanja za godinu bila bi 202 tisuće kuna niža/viša (2009.: 759 tisuća kuna); kao rezultat višeg/nizeg troška kamata na posudbe.

Na dan 31. prosinca 2010. godine, kada bi kamatne stope na novčane depozite izražene u valuti bile 1,61% (2009.: 0,4%) više/(niže), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi 1.485 tisuća kuna (2009.: 303 tisuće kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat višeg/nizeg prihoda od kamata na novčane depozite s promjenjivim stopama.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM(nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(iii) Rizik ulaganja u vrijednosne papire

Grupa posjeduje vlasničke vrijednosnice i izložena je riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnica koje kotiraju na burzi, a koje su klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Grupa nije izložena riziku promjena cijene roba (npr. nafte ili zlata) zbog prirode poslovanja Grupe. Grupa ulaže u vrijednosnice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi (ZSE).

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine, ako bi se cijene vrijednosnih papira na navedenoj burzi (smanjili)/povećale za 4 % za 2010. i 40 % za 2009. godinu (koliko je bilo prosječna promjena indeksa ZSE), a uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni i uz pretpostavku da su se svi glavnički instrumenti Grupe kretali u skladu s povijesnom korelacijom s indeksom, rezerve u okviru kapitala i ostali sveobuhvatni prihodi bi bili 395 tisuća kuna (2009.: 3.660 tisuća kuna) (manji)/veći kao rezultat (gubitaka) /dobitaka na glavničkim vrijednosnicama raspoloživima za prodaju, dok bi neto dobit bila 5 tisuća kuna (2009.: 55 tisuće kuna) (manja)/veća kao rezultat (gubitaka) /dobitaka na glavničkim vrijednosnicama po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

b) Kreditni rizik

Grupa nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Grupe osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Rezerviranja za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja u činjen je po osnovi procjene kreditnog rizika. Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Vrijednost svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti. Kreditni rizik koji se odnosi na potraživanja po kreditima sveden je na minimum. Grupa primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novčane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka. Grupa ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. Vidi bilješku 17b i 23 za daljnji opis kreditnog rizika.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (bilješka 24), osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija (bilješka 28) i sposobnost podmirenja svih obveza. Uprave dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza.

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze Grupe na datum bilance prema ugovorenim dospjelim. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove. Iznosi unutar 12 mjeseci se ne razlikuju od iznosa knjigovodstvene vrijednosti jer diskontiranje nema značajnog utjecaja.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

	Do 1 godine	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina	Knjigovodstvena vrijednost
Na dan 31. prosinca 2010.					
Dobavljači i ostale obveze	20.237	-	-	-	20.237
Posudbe	17.496	12.485	32.882	23.966	77.654
Ukupno obveze (ugovorena dospjeća)	37.733	12.485	32.882	23.966	92.323
Ukupno imovina (ugovorena dospjeća)	125.333	-	-	11.937	137.270
Na dan 31. prosinca 2009.					
Dobavljači i ostale obveze	18.091	-	-	-	18.091
Posudbe	17.349	12.885	34.801	33.933	87.425
Ukupno obveze (ugovorena dospjeća)	35.440	12.885	34.801	33.933	105.516
Ukupno imovina (ugovorena dospjeća)	109.251	-	-	12.019	121.270

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Grupe prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala.

Kako bi održala ili uskladila strukturu kapitala, Grupa može mijenjati iznos dividendi koje se isplaćuju vlasniku, izvršiti povrat kapitala vlasniku, povećati iznos temeljnog kapitala ili prodati imovinu kako bi smanjilo zaduženost. Društva u sastavu Grupe se brinu da održi visinu kapitala koja ne smije biti manja od 200 tisuća kuna za dionička društva sukladno Zakonu o trgovačkim društvima.

3.3 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Grupa koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu. Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Grupi za slične financijske instrumente.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)*Hijerarhija fer vrijednosti*

MSFI 7 utvrđuje hijerarhiju tehnika procjene vrijednosti na temelju vidljivosti ili nevidljivosti inputa. Vidljivi inputi odražavaju tržišne podatke iz neovisnih izvora; nevidljivi inputi odražavaju tržišne pretpostavke Grupe. Ove dvije vrste inputa stvaraju sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

- Razina 1 – Kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- Razina 2 – Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena).
- Razina 3 – Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (nevidljivi inputi).

Sljedeća tabela prikazuje sredstva mjerena po fer vrijednosti na dan:

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2010.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
-vlasničke vrijednosnice	11.645	-	-	11.645
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka				
-vlasničke vrijednosnice	172	-	-	172
Ukupno imovina	11.817	-	-	11.817
Stanje 31. prosinca 2009.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
-vlasničke vrijednosnice	11.723	-	-	11.723
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka				
-vlasničke vrijednosnice	176	-	-	176
Ukupno imovina	11.899	-	-	11.899

Investicijske vrijednosnice raspoložive za prodaju iskazuju se po trošku i uključuje manji udjel u nekotiranom hrvatskom društvu. Navedeno društvo predstavlja strateško ulaganje čija se fer vrijednost ne može pouzdano mjeriti. Ne postoje slična društva i nije bilo raspodjele dobiti članovima i vrednovanje fer vrijednosti ulaganja je nemoguće obaviti.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojeće čim okolnostima. Grupa izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

(a) Procjena korisnog vijeka uporabe nekretnina, postrojenja i opreme i umanjenje vrijednosti

Grupa korištenjem nekog sredstva troši ekonomske koristi sadržane u tom sredstvu, a koje se intenzivnije smanjuju uslijed ekonomskog i tehnološkog starenja. Stoga je prilikom utvrđivanja korisnog vijeka uporabe sredstva, pored razmatranja očekivane upotrebe temeljem fizičkog korištenja, potrebno uvažiti promjene potražnje na turističkom tržištu koje će potencirati bržu ekonomsku zastarjelost kao i brži intenzitet razvoja novih tehnologija. S te osnove suvremeno poslovanje u hotelskoj industriji nameće potrebu za sve učestalijim ulaganjima što predstavlja argumentaciju činjenici da se korisni vijek uporabe sredstva smanjuje.

Rukovodeći se povijesnim činjenicama, a sukladno mišljenjima tehničkog odjela, za građevinske objekte usuglašen je stav menadžmenta o korisnom vijeku upotrebe od 10-50 godina. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva kako je prikazano u bilješki 2.5.

Korisni vijek uporabe nekretnine, postrojenja i opreme bit će periodično preispitan da li postoje okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

Kada bi amortizacijske stope na nekretnine, postrojenja i opremu bile 5% više/nije, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi 5.527 tisuća kuna (2009.: 5.529 tisuća kuna) niža/viša.

U skladu s računovodstvenom politikom navedenom u bilješki 2.7, Grupa testira jesu li nekretnine, postrojenja i oprema pretrpjeli umanjenje vrijednosti kroz očekivani novčani tok na temelju ažuriranog poslovnog plana. Testiranje nadoknadivog iznosa uključuje prognozu tečaja eura od 7,473822 za kunu za 2011. godinu. Da je EURO oslabio/ojačao za 1,2% u odnosu na HRK tijekom prognoziranog razdoblja, vrijednost u upotrebi, u prosjeku bi bila 2.084 tisuće kuna manja/veća. Nije utvrđeno umanjenje vrijednosti imovine.

Vrijednost u uporabi je izračunana koristeći se planovima novčanog toka (5 godina plus rezidualna vrijednost i prosječnu stopu rasta od 2%) primjenom diskontne stope za hotele od 10,5%.

(b) Vlasništvo nad zemljištem

Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu: ZTZ) stupio na snagu 01. kolovoza 2010. godine propisao je obvezu trgovačkih društava da u roku od šest mjeseci od dana stupanja na snagu toga Zakona (do 1. veljače 2011. godine) podnesu odgovarajuće zahtjeve vezano za zemljišta. Uredbe kojima se detaljnije uređuju pitanja načina postupanja po ZTZ-u objavljene su 28. siječnja 2011. godine. Dana 31. siječnja 2011. godine Grupa je nadležnim tijelima podnijelo odgovarajuće zahtjeve u svezi s nekretninama na koje se primjenjuje navedeni Zakon. Tijekom 2011. godine se očekuje postupanje nadležnih tijela po navedenim zahtjevima Grupe u skladu s procedurom koju propisuju odredbe ZTZ-a i gore navedene Uredbe. Za detaljnije obrazloženje-vidi bilješku 30.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

Grupa prati svoje poslovanje po vrstama usluga koje pruža i to u tri glavna poslovna segmenta: hoteli i apartmani, kampovi te ostali poslovni segmenti. Ostali poslovni segmenti obuhvaćaju usluge turističkih agencija, "à la carte" usluge, usluge marine, usluge najamnina, usluge sporta i rekreacije i ostale slične usluge.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima koje se dostavljaju Upravi Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	379.049	82.097	41.174	502.320
Inter-segmentalni prihodi	(533)	-	(25.601)	(26.134)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	378.516	82.097	15.573	476.186
Prepravljen EBITDA	120.061	44.366	14.693	179.120
Amortizacija (bilješka 15 i 16)	85.840	13.230	11.471	110.541
Porez na dobit	-	-	-	14.466
Udjel u gubitku u nekonsolidiranoj podružnici	-	-	-	145
Ukupno imovina	1.143.058	183.838	90.034	1.416.930
Ulaganje u nekonsolidiranoj podružnici	-	-	-	642
Ukupno obveze	96.230	2.023	829	99.082

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	377.939	82.006	38.202	498.147
Inter-segmentalni prihodi	(539)	-	(24.215)	(24.754)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	377.400	82.006	13.987	473.393
Prepravljen EBITDA	111.874	47.508	13.222	172.604
Amortizacija (bilješka 15 i 16)	85.921	12.571	12.095	110.587
Porez na dobit	-	-	-	12.805
Udjel u gubitku u nekonsolidiranoj podružnici	-	-	-	(663)
Ukupno imovina	1.182.885	173.772	98.009	1.454.666
Ulaganje u nekonsolidiranoj podružnici	-	-	-	497
Ukupno obveze	108.202	1.262	1.307	110.771

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje prepravljene EBITDA s dobiti prije poreza je sljedeće:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prepravljene EBITDA po segmentima	164.427	159.382
EBITDA po ostalim segmentima	14.693	13.222
Ukupno segmenti	179.120	172.604
Amortizacija	(110.541)	(110.587)
Ostali prihodi	1	190
Udjel u dobitku/gubitku u nekonsolidiranoj podružnici	145	(663)
Prihodi od kamata	81	151
Prihodi od dividendi	378	457
Ostali rashodi	(19)	(11)
Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine		(74)
Neto pozitivne tečajne razlike – ostalo	1.602	812
Neto negativne tečajne razlike – forward	-	(361)
Promjena u fer vrijednosti financijske imovine	(4)	37
Financijski prihodi - neto	3866	274
Dobit prije poreza	74.629	62.829

Grupa koristi interna managerska izvješća po djelatnostima/proizvodima gdje je pokazatelj uspješnosti poslovanja predstavlja prepravljena EBITDA (zarada prije poreza, kamata i amortizacije).

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2010.		2009.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	1.326.896	98.253	1.356.657	109.464
Imovina/Obveze po ostalim segmentima	90.034	829	98.009	1.307
Nealocirano:	144.441	34.846	130.277	37.352
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	11.765	-	11.843	-
Dani krediti i depoziti	79.565	-	38.792	-
Novac i novčani ekvivalenti	32.908	-	57.535	-
Udio u nekonsolidiranoj podružnici	642	-	497	-
Ostala potraživanja	19.561	-	21.610	-
Rezerviranje	-	1.500	-	1.500
Obveze poreza na dobit	-	3.130	-	3.631
Ostale obveze	-	30.216	-	32.221
Ukupno	1.561.371	133.928	1.584.943	148.123

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Grupa svoje usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj.

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje usluga:		
Prihodi od prodaje u zemlji	86.353	90.709
Prihodi od prodaje u inozemstvu	<u>389.833</u>	<u>382.684</u>
	<u>476.186</u>	<u>473.393</u>

Prihodi od prodaje u inozemstvu, prema ostvarenom broju noćenja mogu se razvrstati na sljedeća učešća:

Prihodi od prodaje u inozemstvu	<u>2010.</u>	<u>%</u>	<u>2009.</u>	<u>%</u>
Njemačka	80.211	20,57	81.529	21,30
Rusija	76.865	19,72	61.947	16,19
Italija	36.859	9,45	39.372	10,29
Austrija	39.646	10,17	39.078	10,21
Nizozemska	24.702	6,34	28.719	7,51
Ostalo	<u>131.550</u>	<u>33,75</u>	<u>132.039</u>	<u>34,50</u>
	<u>389.833</u>	<u>100,00</u>	<u>382.684</u>	<u>100,00</u>

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Naplate šteta s temelja osiguranja	1.798	1.608
Prihod od otpisa obveza	-	1.239
Prihodi od kamata	81	71
Prihodi od dividendi	378	457
Ostali prihodi /i/	<u>1.513</u>	<u>324</u>
	<u>3.770</u>	<u>3.699</u>

BILJEŠKA 7 – NABAVNA VRIJEDNOST MATERIJALA I USLUGA

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal		
Utrošene sirovine i materijal	49.770	50.246
Utrošena energija i voda	33.170	32.892
Trošak sitnog inventara	2.527	4.173
	85.467	87.311
Vanjske usluge		
Usluge održavanja	17.842	19.188
Usluge pranja i čišćenja	7.775	6.554
Usluge zabave i animacije	5.612	4.887
Telekomunikacijske i ostale prijevozne usluge	2.317	2.441
Reklama i propaganda	5.750	5.616
Komunalne usluge	3.890	3.791
Najamnine	1.291	1.384
Ostale usluge - povezana društva (bilješka 32)	5.448	3.210
Ostale usluge	2.860	2.682
	52.785	49.753
	138.252	137.064

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće	69.541	71.006
Troškovi mirovinskog osiguranja	20.557	21.169
Troškovi zdravstvenog osiguranja	16.038	16.505
Ostali doprinosi i porezi na plaće	16.116	17.189
Trošak otpremnina	543	2.345
Ostali troškovi zaposlenih /i/	8.739	8.070
	131.534	136.284
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	1.001	1.074

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

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Komunalne i slične naknade i doprinosi	15.721	15.560
Profesionalne usluge	5.318	4.739
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	731	990
Naplata prethodno otpisanih potraživanja	(787)	(445)
Bankarske usluge	1.524	1.376
Premije osiguranja	3.054	3.041
Putovanja i reprezentacija	1.247	1.627
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	95	73
Ostalo	3.512	3.316
	30.415	30.277

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI - NETO

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto gubici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(194)	(141)
Pozitivne tečajne razlike -ostalo	1.602	812
Neto negativne tečajne razlike po forward ugovorima u stranoj valuti	-	(361)
Promjene u fer vrijednost financijske imovine - neto	(4)	37
Ostalo	-	(9)
	1.404	338

BILJEŠKA 11 – FINANCIJSKI PRIHODI i RASHODI

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata na novčane depozite	4.154	4.229
Ostali financijski prihodi	350	185
Neto pozitivne tečajne razlike	1.792	-
	6.296	4.414
Financijski rashodi		
Rashodi od kamata	(2.430)	(3.597)
Neto negativne tečajne razlike	-	(543)
	(2.430)	(4.140)
Financijski prihodi – neto	3.866	274

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit Grupe prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% (2009.: 20%) kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	74.629	62.829
Porez na dobit (20%)	14.926	12.566
Učinak neoporezivih prihoda	(1.209)	(414)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	749	1.387
Porezne olakšice za područja posebne državne skrbi (podružnice Hoteli Croatia) /i/	-	(734)
Trošak poreza na dobit	<u>14.466</u>	<u>12.805</u>
Uplaćeni predujam poreza na dobit	(11.336)	(9.174)
Obveza poreza na dobit	3.130	3.631
Efektivna stopa poreza	19,38%	20,38%

/i/ Prema Zakonu o porezu na dobit, porezni obveznici koji obavljaju djelatnost na području posebne državne skrbi i udovoljavaju ostalim uvjetima, uglavnom u pogledu broja zaposlenih i njihovog prebivališta, plaćaju porez na dobit po stopi 25% od propisane stope poreza na dobit (20%) u razdoblju od deset godina počevši od 1. siječnja 2005. godine.

Vremenske razlike na temelju kojih dolazi do odgođenog oporezivanja nisu materijalno značajne, te se, sukladno tome, priznavanje poreznih stavki ne drži nužnim.

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije društava u okviru Grupe u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne.

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit koja pripada dioničarima Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem dionica (redovnih i povlaštenih), bez redovnih i povlaštenih dionica koje su kupljene od strane Društva i drže se kao vlastite dionice (bilješka 25).

	2010.		
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Povlaštene dionice	Redovne dionice	Ukupno
Objavljena dividenda plaćena tijekom godine	11.457	58.043	69.500
Neraspodijeljena dobit prije neplaćene kumulativne dividende od povlaštenih dionica za tekuću godinu	(1.611)	(8.236)	(9.847)
Dobit za godinu koja pripada dioničarima Društva	9.846	49.807	59.653
Prosječni ponderirani broj dionica bez vlastitih dionica			
Raspodijeljena zarada	109,12	108,12	
Neraspodijeljena zarada	(15,34)	(15,34)	
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	93,78	92,78	

	2009.		
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Povlaštene dionice	Redovne dionice	Ukupno
Objavljena dividenda plaćena tijekom godine	7.875	39.727	47.602
Neraspodijeljena dobit prije neplaćene kumulativne dividende od povlaštenih dionica za tekuću godinu	333	1703	2.036
Dobit za godinu koja pripada dioničarima Društva	8.208	41.430	49.638
Prosječni ponderirani broj dionica bez vlastitih dionica			
Raspodijeljena zarada	75,00	74,00	
Neraspodijeljena zarada	3,17	3,17	
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	78,17	77,17	

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici za 2010. i 2009. godinu jednaka je osnovnoj zaradi po dionici, budući da Grupa nije imala konvertibilnih instrumenata i opcijskih dionica tijekom obje godine.

BILJEŠKA 14 – DIVIDENDA PO DIONICI

Do dana izdavanja izvještaja Uprava i Nadzorni odbor Društva nisu predložili dividendu. Dividenda će biti računovodstveno iskazana nakon što ju dioničari odobre na svojoj redovnoj godišnjoj Skupštini.

Na dan 31. prosinca 2010. obveza za neisplaćenu dividendu društava unutar Grupe iznosi 1.042 tisuća kuna (2009.: 458 tisuća kuna) prikazana je kao obveza za dividendu u okviru stavke "dobavljači i ostale obveze" (bilješka 27).

BILJEŠKA 15 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Nasadi i ostala sredstva	Imovina u izgradnji i predujmovi	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.					
Nabavna vrijednost	2.343.390	328.699	28.554	1.295	2.701.938
Akumulirana amortizacija	(917.819)	(254.050)	(17.478)	-	(1.189.347)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.425.571	74.649	11.076	1.295	1.512.591
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.425.571	74.649	11.076	1.295	1.512.591
Povećanja	42.102	6.892	1.778	1.652	52.424
Smanjenja	-	(355)	(11)	-	(366)
Amortizacija (bilješka 31)	(88.502)	(18.809)	(2.691)	-	(110.002)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.379.171	62.377	10.152	2.947	1.454.647
Stanje 31. prosinca 2009.					
Nabavna vrijednost	2.385.449	330.186	30.321	2.947	2.748.903
Akumulirana amortizacija	(1.006.278)	(267.809)	(20.169)	-	(1.294.256)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.379.171	62.377	10.152	2.947	1.454.647
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.379.171	62.377	10.152	2.947	1.454.647
Povećanja	63.043	9.567	481	(2.536)	70.555
Smanjenja	(236)	(174)	-	-	(410)
Amortizacija (bilješka 31)	(90.470)	(17.031)	(2.591)	-	(110.092)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.351.508	54.739	8.042	411	1.414.700
Stanje 31. prosinca 2010.					
Nabavna vrijednost	2.448.148	334.274	30.606	411	2.812.108
Akumulirana amortizacija	(1.096.640)	(279.535)	(22.564)	-	(1.399.042)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.351.508	54.739	8.042	411	1.414.700

Povećanja unutar „Zemljišta i građevinskih objekata“ odnosi se na razne građevinske radove u hotelima i kampovima koji su dovršeni u 2010. odnosno 2009. godini.

Na dan 31. prosinca 2010. godine neto knjigovodstvena vrijednost građevinskih objekata založenih kao jamstvo za naplatu kredita (bilješka 28) iznosi 334.806 tisuća kuna (2009.: 335.638 tisuća kuna).

BILJEŠKA 15 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA(nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost nekretnine, postrojenja i opreme Grupe, koja se nalazi u operativnom najmu je sljedeća:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	108.240	126.661
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(58.583)	(73.155)
Amortizacija za godinu	(4.546)	(4.679)
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>45.111</u>	<u>48.827</u>

Operativni najam se odnosi na najam zemljišta, poslovnih prostora i ugostiteljskih objekta.

Tijekom 2010. godine Grupa je ostvarila prihod od najma u iznosu od 22.011 tisuće kuna (2009.: 20.345 tisuću kuna). Tijekom godine nije bilo direktnih operativnih troškova koji su proizašli iz upotrebe ove imovine osim troška amortizacije.

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	19.562	17.287
Od 2 - 5 godina	75.400	68.438
Preko 5 godina	454	-
	<u>95.416</u>	<u>85.725</u>

U 2010. i 2009. godini nije bilo nepredviđenih prihoda od najamnina koji su evidentirani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Ugovori su sklopljeni na razdoblje od 1 do 5 godina. Svi ugovori o najmu su obnovljivi i postojeći najmprimci imaju pravo prvenstva kod produženja ugovora o najmu. Ne postoji opcija kupovine.

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA*(u tisućama kuna)*

	<u>Softver</u>
Stanje 1. siječnja 2009.	
Nabavna vrijednost	12.625
Akumulirana amortizacija	<u>(11.518)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.107
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.107
Povećanja	705
Amortizacija (bilješka 31)	<u>(585)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.227
Stanje 31. prosinca 2009.	
Nabavna vrijednost	13.330
Akumulirana amortizacija	<u>(12.103)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.227
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.227
Povećanja	94
Amortizacija (bilješka 31)	<u>(449)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	872
Stanje 31. prosinca 2010.	
Nabavna vrijednost	13.423
Akumulirana amortizacija	<u>(12.551)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	872

BILJEŠKA 17a –FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

	Kredit i potraživanja	Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2010.				
Imovina na datum bilance				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	11.765	11.765
Kupci i ostala potraživanja	8.768	-	-	8.768
Dani depoziti i krediti	83.184	-	-	83.184
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-	172	-	172
Novac i novčani ekvivalenti	33.381	-	-	33.381
Ukupno	125.333	172	11.765	137.270
31. prosinca 2009.				
Imovina na datum bilance				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	11.843	11.843
Kupci i ostala potraživanja	10.755	-	-	10.755
Dani depoziti i krediti	38.792	-	-	38.792
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-	176	-	176
Novac i novčani ekvivalenti	59.704	-	-	59.704
Ukupno	109.251	176	11.843	121.270

Gornji iznosi kredita i potraživanja predstavljaju maksimalnu izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost kredita i potraživanja približna je njenoj fer vrijednosti s obzirom na kratkoročno dospijeće.

	2010.	2009.
Obveze na dan bilance-po amortizacijskom trošku	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobavljači i ostale obveze	20.237	18.091
Posudbe	77.654	87.425
	97.891	105.516

BILJEŠKA 17b – KREDITNA KVALITETA FINANCIJSKE IMOVINE

Kreditna kvaliteta financijske imovine koja nije dospjela i nije ispravljena, se može ocijeniti u usporedbi s neovisnim kreditnim ocjenama (ukoliko postoje) ili s povijesnim podacima o protu-strankama:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja		
Stari kupci koji plaćaju unutar dospjeća	41	20
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	94	39
	<u>135</u>	<u>59</u>
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Depoziti i krediti		
Financijske institucije- Bez kreditne ocjene	82.931	38.321
Stari kupci koji plaćaju unutar dospjeća	253	177
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	-	294
	<u>83.184</u>	<u>38.792</u>
Novac u banci	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bez kreditne ocjene	<u>33.379</u>	<u>59.703</u>
	<u>33.379</u>	<u>59.703</u>

U posljednjoj godini za niti jedno financijsko sredstvo koje je potpuno nadoknadivo nisu mijenjani uvjeti.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U NEKONSOLIDIRANU PODRUŽNICU

	2010.	2009.
	<i>U tisućama kuna</i>	
Na početku godine	497	-
Povećanje		1.160
Neto dobiti /(gubici) u nekonsolidiranoj podružnici	145	(663)
Na kraju godine	642	497

Glavna nekonsolidirana podružnica, koja ne kotira na burzi, je sljedeća:

(U tisućama kuna)

2010.					
Naziv	Imovina	Obveze	Prihod /i/	Dobit	% udjela u vlasništvu
Excelsa Hoteli d.o.o. Cavtat	1.990	935	5.920	275	52,55
2009.					
Naziv	Imovina	Obveze	Prihod /i/	Gubitak	% udjela u vlasništvu
Excelsa Hoteli d.o.o. Cavtat	1.615	837	2.462	(1.261)	52,55

/i/ Prihod iz internih odnosa s Grupom iznose 2.300 tisuća kuna.

Na temelju Društvenog ugovora o osnivanju od 16. siječnja 2009. godine, Matično društvo Plava Laguna d.d. zajedno s povezanim društvima Hoteli Croatia d.d., Cavtat, Excelsa Nekretnine d.d., Atlas Hotel Odisej d.o.o. i Grand Villa Argentina d.d., je osnovalo društvo Excelsa Hoteli d.o.o. za trgovinu, ugostiteljstvo i usluge. Temeljni kapital osnovanog društva iznosi 2.040 tisuća kuna.

Ukupan broj glasova na Glavnoj Skupštini Društva je 6.000 glasova, od čega Grupa ima 3.140 glasova (52,33%).

Udio Grupe u temeljnom kapitalu društva djelomično je plaćen, a preostala obveza iznosi 580 tisuća kuna (bilješka 27). Ovo društvo pruža Grupi računovodstvene, marketinške i informatičke usluge (bilješke 7).

Excelsa Hoteli d.o.o., Cavtat nije konsolidiran u ovim financijskim izvještajima jer njegova neto imovina, ukupni prihodi i gubitak nisu materijalni u odnosu na neto imovinu, ukupne prihode i dobit Grupe

BILJEŠKA 19 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	Vlasništvo	2010.	2009.
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Istarska kreditna banka Umag d.d., Umag	3,63%	10.847	10.944
Ulaganja u trgovačka društva	/i/	918	899
		11.765	11.843

/i/ Ulaganja su manja od 1% u vlasničkoj glavnici pojedinih društava (IRTA d.o.o. 11,1%).

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	11.843	11.703
Revalorizacijski dobiti (bilješka 26)	(78)	140
Na kraju godine	11.765	11.843

Ulaganja raspoloživa za prodaju uključuju sljedeće:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Vlasničke vrijednosnice - kotirane	11.645	11.723
Vlasničke vrijednosnice - nekotirane	120	120
Na kraju godine	11.765	11.843

Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju koja ne kotira na burzi iskazana po metodi troška. Sva financijska imovina raspoloživa za prodaju je denominirana u kunama.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost kotiranih i nekotiranih vrijednosnica raspoloživih za prodaju.

BILJEŠKA 20 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kotirane dionice	172	176
	<u>172</u>	<u>176</u>

Ukupna ulaganja predstavljaju manje od 5% dioničkog kapitala banaka. Svi iznosi klasificirani su po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka prilikom početnog priznavanja.

BILJEŠKA 21 – DANI DEPOZITI I KREDITI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	351	1.040
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja po kreditu	(98)	(569)
Kredit - neto	<u>253</u>	<u>471</u>
Dani depoziti	82.931	38.321
Kratkoročni dio	<u>83.184</u>	<u>38.792</u>

Depoziti su oročeni uz kamatnu stopu od 0,5%-4%. Krediti su osigurani hipotekom nad nekretninama i ugovoreni uz kamatnu stopu od 6,5%-8,5% (2009.: 7,25%-8,5%). Knjigovodstvena vrijednost kredita i depozita približna je njihovoj fer vrijednosti.

Knjigovodstvena vrijednost danih depozita i kredita po valutama je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	162	23
Euro	<u>83.022</u>	<u>38.769</u>
	<u>83.184</u>	<u>38.792</u>

BILJEŠKA 22 – ZALIHE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal	3.506	2.338
Sitan inventar, auto gume i rezervni dijelovi	<u>211</u>	<u>17</u>
	<u>3.717</u>	<u>2.355</u>

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.397	2.128
Potraživanja od kupaca-povezana društva (bilješka 32)	600	863
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	2.145	4.353
Potraživanja od posrednika – agencija	4.602	4.110
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	<u>(1.086)</u>	<u>(1.412)</u>
Potraživanja od kupaca-neto	7.658	10.042
Potraživanje za kamatu	4	10
Obračunati nefakturirani prihodi	<u>1.106</u>	<u>703</u>
<i>Ukupno financijska imovina</i>	8.768	10.755
Potraživanja od državnih institucija	2.537	2.476
Potraživanja za više plaćeni PDV	2.082	3.003
Predujmovi dobavljačima	269	364
Ostala potraživanja	1.445	1.295
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja	<u>(2.163)</u>	<u>(2.169)</u>
	<u>12.938</u>	<u>15.724</u>

Promjene na rezerviranjima za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja.

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	3.581	3.740
Povećanje	567	286
Naplata	(124)	(445)
Otpis	<u>(775)</u>	<u>-</u>
Stanje 31. prosinca	<u>3.249</u>	<u>3.581</u>

Većina potraživanja od kupaca za koji postoji ispravak vrijednosti su utužena. Ishod postupka vezanog za utužena potraživanja ne može se sa sigurnošću predvidjeti, niti se može predvidjeti u kojoj mjeri će ista biti naplaćena.

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Rezerviranja za umanjene vrijednosti kupaca i ostalih potraživanja učinjena su temeljem procjene kreditnog rizika. Vrijednost svih kupaca i potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca – bruto:		
Nedospjeli i neispravljeni	135	59
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	7.523	9.983
Potraživanja koja su dospjela i ispravljena	<u>1.086</u>	<u>1.412</u>
	8.744	11.454

Na dan 31. prosinca 2010. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 7.523 tisuće kuna (2009.: 9.983 tisuće kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospjeća tih potraživanja su kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	92	32
Jedan do dva mjeseca	402	551
Dva do tri mjeseca	1.098	528
Više od tri mjeseca	<u>5.931</u>	<u>8.872</u>
	7.523	9.983

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Euro	6.537	7.531
Kuna	<u>2.231</u>	<u>3.224</u>
	8.768	10.755

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost svake stavke navedenih potraživanja. Potraživanja su uglavnom osigurana putem primljenih predujmova i hipotekom na nekretninama. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja odgovara njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 24 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Žiro računi i tekući računi	812	1.815
Devizni računi	481	569
Blagajna	2	1
Oročeni depoziti	<u>32.086</u>	<u>57.319</u>
	33.381	59.704

Depoziti su oročeni s mogućnošću razročenja. Naime, Društvo može tražiti isplatu depozita djelomično ili u cijelosti i prije isteka roka, najmanje tri dana prije isplate. Kamatna stopa se kreće od 0,5% do 4% (2009.: 1% - 5,5%). Kamatna stopa za sredstva na žiro i tekućim računima je 0,20% (2009.: 0,40% do 0,75%).

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenta Grupe po valutama je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	1.212	1.291
Euro	32.156	58.220
Ostalo	<u>13</u>	<u>193</u>
	33.381	59.704

BILJEŠKA 25 – DIONIČKA GLAVNICA

/i/ Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan nominalni iznos (kn)	Udio u temeljnom kapitalu %
Vlasništvo nad redovnim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	438.899	790.018.200	80,34
Deutsche Bank Trust Company Americas	23.939	43.090.200	4,38
Trezorske dionice /i/	9.470	17.046.000	1,73
Ostale pravne i fizičke osobe	74.010	133.218.000	13,55
	546.318	983.372.400	100,00
Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	105.000	105.000.000	100,00
Ukupno		1.088.372.400	

Temeljni kapital Društva u iznosu od 1.088.372 tisuće kuna, podijeljen je na 546.318 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti od 1.800,00 kuna, te 105.000 novih povlaštenih dionica serije "B", na ime, svaka u nominalnom iznosu od 1.000,00 kn. Sve dionice su u cijelosti uplaćene. Uz redovnu dividendu koja je objavljena i plaćena na redovne dionice, povlaštene dionice nose pravo na fiksnu godišnju povlaštenu dividendu u iznosu od 1 kune po dionici i nemaju pravo glasa. Povlaštene dionice imaju pravo prvenstva na podmirenje prilikom likvidacije Društva.

/i/ Trezorske dionice sastoje se od 9.470 vlastitih dionica koje su otkupljivane u razdoblju od 1997. do 2002. godine po pojedinačnim cijenama od 718,70 do 1.516,50 kuna, posredstvom brokerske kuća. Dobici i gubici kod kupovine i prodaje vlastitih dionica evidentirani su u okviru kapitalnih rezervi i iznose 5.149 tisuća kuna dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine.

/ii/ Odlukom Skupštine od 28. kolovoza 2009. godine iznos dio neto dobiti za 2008. godinu u iznosu od 1.436 tisuća kuna izdvojen je kao nagrada Nadzornom odboru.

BILJEŠKA 26 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zakonske rezerve	37.984	35.700
Ostale rezerve	93.730	93.792
Zadržana dobit	197.459	209.559
	329.173	339.051
Promjene na rezervama:		
Zakonske rezerve		
Na početku godine	35.700	32.614
Prijenos iz zadržane dobiti	2.284	3.086
Na kraju godine	37.984	35.700
Ostale rezerve		
Na početku godine	93.792	93.680
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju-bruto (bilješka 19)	(78)	140
(Odgođena porezna obveza)/imovina	16	(28)
Prijenos iz ostalih rezervi u tekuću dobit	(62)	112
Na kraju godine	93.730	93.792
Zadržana dobit		
Na početku godine	209.559	212.045
Neto dobit za godinu	59.653	49.638
Raspodjela za dividende	(69.500)	(47.602)
Nagrada Nadzornom odboru	-	(1.436)
Prijenos u zakonske rezerve	(2.284)	(3.086)
Povlaštena dividenda Podružnice Matici	31	-
Na kraju godine	197.459	209.559

Zakonska rezerva formira se sukladno hrvatskim propisima koji propisuju da je društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine sve dok te rezerve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala društva. Ova rezerva nije raspodjeljiva. Odlukom Skupštine od 30. srpnja 2010. godine odnosno 28. kolovoza 2009. godine, Matica je iz zadržane dobiti izdvojilo iznos od 2.284 tisuće kuna (2009.: 3.086 tisuća kuna) u zakonske rezerve. Na dan 31. prosinca 2010. godine zakonske rezerve iznose 29.316 tisuća kuna ili 2,7% dioničkog kapitala (2009.: 27.032 tisuća kuna ili 2,5%).

Na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine zakonske rezerve Podružnice iznose 8.668 tisuća kuna, dok ukupne zakonske rezerve Grupe na dan 31. prosinca 2010. godine iznose 37.984 tisuća kuna (2009.: 35.700 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 26 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine ostale rezerve iznose 93.730 tisuća kuna (2009.: 93.792 tisuća kuna) i sastoje se od rezervi za vlastite dionice u iznosu 11.897 tisuća (2009.: 11.897 tisuća kuna) te revalorizacijskih rezervi formiranih od nerealiziranih dobitaka kod svođenja na fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju u iznosu od 5.268 tisuća kuna (2009.: 5.330 tisuća kuna). Naprijed navedene ostale rezerve nisu raspodjeljive.

Ostatak od ukupnog iznosa ostalih rezervi iznos od 76.565 tisuća kuna (2009.: 76.565 tisuća kuna) odnosi se na revalorizacijske rezerve formirane 1993. godine te ostale rezerve stvorene denominacijom nominalne vrijednosti dionica (500 DEM) u kune. Ove rezerve su raspodjeljive.

BILJEŠKA 27 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	14.850	14.100
Obveze prema dobavljačima-povezana društva (bilješka 32)	1.003	657
Obveze za dividende (bilješka 14)	1.042	458
Obveza za neplaćeni kapital-povezana društva (bilješka 32)	580	580
Obveze za kamatu	2.762	2.306
<i>Ukupno financijske obveze</i>	<u>20.237</u>	<u>18.091</u>
Ostala prava zaposlenih	965	1.998
Obveze za bruto plaću zaposlenima	23.238	23.559
Obveze za predujmove	2.756	3.246
Ostale kratkoročne obveze	4.193	6.325
	<u>51.389</u>	<u>53.229</u>

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	19.383	17.791
EUR	854	295
Ostalo	-	5
	<u>20.237</u>	<u>18.091</u>

BILJEŠKA 28 – POSUDBE

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze po kreditima banaka	70.212	78.802
Obveze po kreditima Vladinih agencija	3.380	4.561
Obveze po kreditima Vlade Republike Hrvatske	4.062	4.062
	<u>77.654</u>	<u>87.425</u>
Kratkoročni dio	(14.735)	(14.620)
Dugoročni dio	<u>62.919</u>	<u>72.805</u>

Sve banke osigurale su svoja pozajmljena sredstva prijenosom prava vlasništva nad nekretninama, postrojenjima i opremom (bilješka 15) u iznosu od 334.806 tisuća kuna (2009.: 335.638 tisuća).

Posudbe Vlade Republike Hrvatske odnose se na plaćanja po garancijama banaka koje je Vlada izvršila u prethodnim godinama. Posudbe su dospjele 2009. godine i Podružnica trenutno ne otplaćuje glavnici ni kamate jer je u tijeku sudski spor, a kamate se obračunavaju i evidentiraju. (bilješka 29).

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

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
6 mjeseci ili manje	25.291	28.714
1-5 godina	52.363	58.711
	<u>77.654</u>	<u>87.425</u>

Kreditni s fiksnom kamatnom stopom iznose 52.363 tisuća kuna (2009.: 58.711 tisuća kuna).

Dospjeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	10.673	10.559
Od 2 do 5 godina	29.252	30.156
Preko 5 godina	22.994	32.090
	<u>62.919</u>	<u>72.805</u>

Efektivne kamatne stope 31. prosinca 2010. i 2009. godine su sljedeće:

	2010.		2009.	
	HRK	EUR	HRK	EUR
Banke	-	2 – 3%	-	2 – 6%
Vladine agencije	9%	-	9%	-
Vlada Republike Hrvatske	12%	-	12%	-

BILJEŠKA 28 – POSUDBE (nastavak)

Posudbe banaka izražene su u eurima, a sve ostale u kunama.

Knjigovodstvena vrijednost posudbi približno je jednaka fer vrijednosti kako slijedi:

	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2010.	2009.	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Banke	60.767	69.460	61.495	66.820
Vladine agencije	2.152	3.345	1.823	3.345
	62.919	72.805	63.318	70.165

Fer vrijednosti kredita od banaka temelje se na diskontiranim novčanim tokovima primjenom stope koja se temelji na stopi zaduživanja od 2,18 % (2009.: 3,89 %). Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih posudbi od banaka približna je njenoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 29 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE

<i>U tisućama kuna</i>	Otpremnine <i>/i/</i>	Ostale potencijalne obveze	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.	7.730	1.500	9.230
Dodatno rezervirano tijekom godine	1.842	-	1.842
Iskorišteno tijekom godine	(7.234)	-	(7.234)
Stanje 31. prosinca 2009.	2.338	1.500	3.838
Manje: dugoročni dio	-	(1.500)	(1.500)
Kratkoročni dio	2.338	-	2.338
Stanje 1. siječnja 2010.	2.338	1.500	3.838
Dodatno rezervirano tijekom godine	255	-	255
Iskorišteno tijekom godine	(2.338)	-	(2.338)
Stanje 31. prosinca 2010.	255	1.500	1.755
Manje: dugoročni dio	-	(1.500)	(1.500)
Kratkoročni dio	255	-	255

/i/ U prosincu 2008. godine na temelju usvojenog programa zbrinjavanja Društva otkazan je ugovor o radu 52 radnika iz poslovno uvjetovanog razloga uz otpremninu u ukupnom iznosu od 7.730 tisuća kuna. U prosincu 2009. godine, temeljem odluke Uprave i uz odobrenje Nadzornog odbora, Društvo je prekinulo radni odnos s 11 zaposlenika zbog poslovno uvjetovanih razloga, a iznos otpremnina iznosio je 1.842 tisuće kuna. U 2010. godini, temeljem odluke Uprave, Društvo je prekinulo radni odnos s 2 zaposlenika zbog poslovno uvjetovanih razloga, a iznos otpremnina iznosi je 255 tisuća kuna.

BILJEŠKA 30 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Revizija pretvorbe i privatizacije. Dana 22. svibnja 2003. godine Državni ured za reviziju, Područni ured Pazin izdao je Izvješće o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije društvenog poduzeća Plava laguna, Poreč. U Izvješću je konstatirano da postupak pretvorbe i privatizacije nije obavljen u potpunosti u skladu sa zakonskim odredbama i to u dijelu stjecanja vlasništva Društva. Naknadno je protiv Društva pokrenut sudski postupak radi utvrđivanja vlasništva nad dijelom zemljišta koje Društvo koristi i nad kojim je Društvo upisano kao vlasnik. Dana 20. svibnja 2003. godine Društvo je dalo svoje očitovanje na Izvješće Državnog ureda za reviziju. Do dana ovog izvješća postupak nije okončan odnosno nije niti stigao odgovor Državnog ureda za reviziju na prigovor Društva tako da se rezultati ovog sudskog postupka i nalaza revizije ne mogu sa sigurnošću predvidjeti, a niti njihov efekt (ukoliko ga bude) na financijski ili poslovni položaj Društva. Na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine Društvo u svojim knjigama ima iskazanu sadašnju vrijednost zemljišta u iznosu od 166.161 tisuća kuna nad kojim ima registrirano pravo vlasništva (bilješka 15).

Navedena problematika u svezi vlasništva nad zemljištem uobičajena je i za ostale turističke kompanije u Republici Hrvatskoj. Dana 1. kolovoza 2010. godine stupio je u primjenu Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije sukladno i temeljem čijih odredbi će se konačno odrediti vlasništvo odnosno suvlasništvo zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije. Društvo je u propisanom roku pokrenulo postupke podnošenjem zahtjeva za utvrđivanje (razgraničenje) prava vlasništva te za dobivanje koncesije, po ishodu kojih postupaka će se konačno utvrditi (razgraničiti) vlasništvo i/ili suvlasništvo Društva na dijelu zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije kao i pravo i visina koncesije u odnosu na zemljište u (su)vlasništvu Republike Hrvatske, odnosno jedinica lokalne samouprave.

Sudski spor. Podružnica vodi sudski spor s Republikom Hrvatskom u vezi kreditnih jamstava (bilješka 28). Prvostupanjska presuda bila je u korist Podružnice. Međutim, do datuma izdavanja financijskih izvještaja, sudski spor nije okončan jer je druga strana uložila žalbu protiv ove prvostupanjske presude.

Rezerviranja za ostale potencijalne obveze. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. i 2009. godine Grupa predviđa isplatu ostalih potencijalnih obveza u iznosu od 1.500 tisuća kuna (bilješka 29).

Preuzete obveze iz kapitala. Ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte, po kojima nisu izvršena rezerviranja, na dan 31. prosinca 2010. godine iznose 29.517 tisuća kuna (2009.: 33.925 tisuća kuna).

Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Grupa najmoprimac (Bilješka 7). Buduća ukupna plaćanja za poslovni najam su sljedeći:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	299	935
Od 2 do 5 godina	548	177
	847	1.112

Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 5 godina i većina ugovora o najmu zemljišta i poslovnog prostora je obnovljiva na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni.

BILJEŠKA 31 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobiti s novcem generiranim poslovanjem:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	74.629	62.829
Usklađenje za:		
Amortizacija (bilješka 15, 16)	110.541	110.587
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	95	73
Gubici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10)	194	141
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja te kredita	(28)	545
Promjene u fer vrijednost financijske imovine (bilješka 10)	4	(37)
Prihodi od otpisa obveza (bilješka 6)	-	(1.239)
Prihodi od kamata (bilješka 6)	(81)	(71)
Prihodi od dividendi (bilješka 6)	(378)	(457)
Financijski prihodi-neto (bilješka 11)	(3.866)	(274)
Dodatno rezervirano (bilješka 29)	255	1.842
Ostale nenovčane stavke	(129)	635
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinaka stjecanja i prodaje):		
- kupci i ostala potraživanja	2.315	(4.552)
- zalihe	(1.362)	80
- dobavljači i ostale obveze	(5.364)	7.546
	<u>176.825</u>	<u>177.648</u>
Novac generiran poslovanjem	176.825	177.648

U izvještaju o novčanom toku primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme imovine uključuju sljedeće:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto knjigovodstvena vrijednost prodanih nekretnina, postrojenja i opreme	315	293
Gubici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10)	(194)	(141)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	<u>121</u>	<u>152</u>

BILJEŠKA 32 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Stranke se smatraju povezane ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili je pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. PLAVA LAGUNA d.d., Poreč je kontrolirana od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Krajnje matično društvo i kontrolno društvo je Luksburg Foundation, registrirano u Vaduz Liechtensteinu.

Tijekom redovitog poslovanja ostvareno je nekoliko transakcija s povezanim društvima u vlasništvu Sutivan Investments Anstalt (Atlas hotel Odisej d.o.o., Pomena, Grand Villa Argentina d.d., Dubrovnik, Atlas Nekretnine d.d., Dubrovnik, Excelsa nekretnine d.o.o., Dubrovnik i Excelsa Hoteli d.o.o., Cavtat) i Grupe Plava laguna (Plava laguna d.d., Poreč, Laguna invest d.o.o., Poreč i Hoteli Croatia d.d., Cavtat). Navedene su transakcije obavljene pod komercijalnim uvjetima i rokovima, te uz primjenu tržišnih stopa.

Transakcije s povezanim društvima u vlasništvu Sutivan Investments Anstalt su sljedeće:

	<u>Bilješka</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
a) Prodaja usluga i imovine			
Atlas hotel Odisej d.o.o., Pomena		57	70
Grand Villa Argentina d.d., Dubrovnik		27	220
Excelsa Hoteli d.o.o, Cavtat		531	
		<u>615</u>	<u>290</u>
b) Troškovi materijala i usluga			
Excelsa Hoteli d.o.o, Cavtat		2.300	1.418
Excelsa usluge d.o.o., Cavtat		3.148	1.792
	7	<u>5.488</u>	<u>3.210</u>
c) Rashodi o kamata			
Grand Villa Argentina d.d., Dubrovnik		-	453
		-	<u>453</u>
d) Kupci i ostala potraživanja:			
Atlas Nekretnine d.d., Dubrovnik		-	153
Excelsa nekretnine d.o.o., Dubrovnik		125	132
Grand Villa Argentina d.d., Dubrovnik		-	62
Atlas Hotel Odisej d.o.o., Pomena		475	516
	23	<u>600</u>	<u>863</u>

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

Transakcije s povezanim društvima u vlasništvu Sutivan Investments Anstalt su sljedeće (nastavak):

	<u>Bilješka</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
e) Dobavljači i ostale obveze:			
Excelsa Hoteli d.o.o, Cavtat		844	357
Excelsa Nekretnine d.d., Dubrovnik		1	-
Excelsa usluge d.o.o., Cavtat		97	218
Grand Villa Argentina d.d., Dubrovnik		55	82
Excelsa d.o.o., Dubrovnik		6	
	27	<u>1.003</u>	<u>657</u>
f) Obveza za neuplaćeni kapital	18,27	<u>580</u>	<u>580</u>
		580	580

Naknade ključnom menadžmentu i i Nadzornom odboru Grupe

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Neto plaće	7.180	6.759
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.667	1.572
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	1.637	1.553
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	4.279	4.088
	<u>14.763</u>	<u>13.972</u>
Naknada Nadzornom odboru	<u>1.982</u>	<u>2.300</u>
	<u>16.745</u>	<u>16.272</u>

Ključni menadžment čine 33 osoba (2009.: 37 osobe), a Nadzorni odbor od 10 članova (2009.: 10 članova).

Sukladno članku 403. Zakona o tržištu kapitala, a na temelju članka 263. i 300d. Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor Društva na sjednici održanoj dana 29. travnja 2011. godine, donosi

O D L U K U
o prepuštanju utvrđivanja godišnjih financijskih izvješća
Skupštini Društva

Članak 1.

Nadzorni odbor i Uprava Društva izražavaju suglasnost u odnosu na godišnja financijska izvješća Društva za 2010. godinu, s time da utvrđivanje odnosno usvajanje naznačenih izvješća prepuštaju na nadležno postupanje Glavnoj skupštini Društva.

Članak 2.

Godišnja financijska izvješća Društva za 2010. godinu prileže ovoj odluci i čine njen sastavni dio.

Članak 3.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Broj: NO – 24/2011
Poreč, 29. travnja 2011.

ZAMJENIK PREDSJENIKA
Patricio Balmaceda



Stamp: POREČKI
Društvo za ugostiteljstvo i turizam
POREČ