

Hoteli Maestral d.d. Dubrovnik

Financijski izvještaji i mišljenje neovisnog revizora za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

Sadržaj

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	3
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	4
Bilanca na dan 31. prosinca 2010.	6
Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.	7
Izveštaj o novčanom toku	8
Izveštaj o promjenama na kapitalu	9
Bilješke uz financijske izvještaje	10
1. Opće informacije	10
2. Sažetak računovodstvenih politika	11
3. Nematerijalna imovina	15
4. Materijalna imovina	16
5. Financijska imovina	18
6. Zalihe	18
7. Potraživanja od kupaca	19
8. Kratkotrajna financijska imovina	19
9. Ostala potraživanja	19
10. Novac i novčani ekvivalenti	20
11. Kapital i rezerve	21
12. Dugoročna rezerviranja	22
13. Dugoročne obveze	22
14. Tekuće obveze prema povezanim društvima	25
15. Kratkoročni krediti	25
16. Obveze prema dobavljačima	26
17. Ostale obveze	26
18. Izvan bilančni zapisi	27
19. Prihodi od prodaje	27
20. Materijalni troškovi	27
21. Plaće i ostali troškovi zaposlenih	28
22. Amortizacija	28
23. Ostali poslovni rashodi	28
24. Ostali rashodi	29
25. Financijski prihodi	29
26. Financijski rashodi	29
27. Dobit prije oporezivanja	29
28. Porez na dobit i neto dobit	30
29. Fer vrijednost financijskih izvještaja	30
28. Transakcije s povezanim društvima	31
29. Dodatak	32

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 109/07), Uprava je dužna pripremiti financijska izvješća za svaku financijsku godinu u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvješćivanja (HSFI), koje objavljuje Odbor za standarde financijskog izvještavanja, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

- za odabir i dosljednu primjenu odgovarajuće računovodstvene politike;
- za razumne i oprezne prosudbe i procjene;
- za primjenu važećih računovodstvenih standarda, a svako značajno odstupanje dužna je objaviti u financijskim izvješćima;
- za pripremu financijskih izvješća po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (NN 109/07). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Financijska izvješća su odobrena od strane Uprave i potpisana od strane predstavnika Društva dana 31. ožujka 2011.

Predsjednik Uprave:

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Skupštini dioničara Hoteli Maestral d.d. Dubrovnik:

Obavili smo reviziju financijskih izvješća Hoteli Maestral, dioničko društvo za hotelijerstvo i turizam, Ćira Carića 3, Dubrovnik (dalje: Društvo) na dan 31. prosinca 2010. godine priloženih na stranicama 6 do 9, koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2010. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanim tokovima i izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih bilješki s objašnjenjima priloženih na stranicama 10 do 32. Financijska izvješća pripremljena su na temelju Hrvatskih standarda financijskog izvješćivanja što ih je izdao Odbor za standarde financijskog izvještavanja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

Odgovornost Uprave i revizora

Kao što je izloženo na stranici 3., za navedena financijska izvješća odgovara Uprava. Naša odgovornost odnosi se na izražavanje neovisnog mišljenja o tim financijskim izvješćima na osnovi obavljene revizije.

Temelj za izražavanje mišljenja

Postupak revizije financijskih izvješća Društva proveden je sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka. Revizija isto tako uključuje i ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena koje je definirala Uprava, kao i vrednovanja sveukupnog prikaza financijskih izvještaja. Uvjereni smo da obavljena revizija daje razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

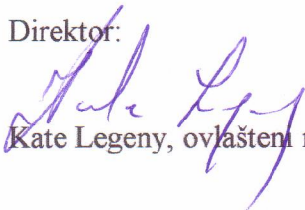
Prema našem mišljenju financijska izvješća Hoteli Maestral d.d. Dubrovnik prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2010. godine, kao i rezultate poslovanja, te novčani tok i promjene kapitala za tada završenu godinu sukladno Hrvatskim standardima financijskog izvješćivanja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

- Bez kvalifikacije našeg mišljenja skrećemo pozornost na bilješku 28. u kojoj su prikazane obveze prema povezanim osobama u iznosu od 34.534 tisuće kuna.


U Dubrovniku, 15. travnja 2011.

ReFINAL d.o.o. Dubrovnik

Direktor:


Kate Legeny, ovlašten revizor




sc. Vlaho Sutić, ovlašten revizor

Bilanca na dan 31. prosinca 2010.

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	Bilješka	2010	2009
<u>AKTIVA</u>			
Nematerijalna imovina	3	306	144
Materijalna imovina	4	213.778	218.473
Financijska imovina	5	576	585
Dugotrajna imovina		214.660	219.202
Zalihe	6	768	980
Potraživanja od kupaca	7	1.490	2.618
Kratkotrajna financijska imovina	8	14	19
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi	9	2.856	2.989
Novac u bankama i blagajnama	10	9.847	11.768
Tekuća imovina		14.974	18.374
UKUPNA AKTIVA		229.635	237.576
Izvan bilančni zapisi	18	108.026	0
<u>PASIVA</u>			
Upisani kapital	11	103.144	103.144
Pričuve	11	36.973	36.973
Zadržana dobit (preneseni gubitak)	11	(2.857)	4.109
Dobit tekuće godine	11	(8.093)	(6.966)
Kapital i rezerve		129.167	137.260
Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	12	1.406	246
Dugoročne obveze	13	45.324	44.215
Obveze prema povezanim društvima	14	32.592	28.717
Kratkoročni krediti	15	14.627	21.636
Obveze prema dobavljačima	16	965	2.194
Obračunate i ostale obveze	17	5.553	3.306
Kratkoročne obveze		53.737	55.855
Ukupne obveze		99.061	100.070
UKUPNA PASIVA		229.635	237.576
Izvan bilančni zapisi	18	108.026	0

Bilješke dane na stranicama od 10. do 32. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	Bilješka	2010	2009
Prihodi od prodaje	19	43.236	43.702
Ostali poslovni prihodi		903	1.182
Poslovni prihodi		44.139	44.884
Materijalni troškovi	20	10.563	11.514
Plaće i ostali troškovi zaposlenih	21	23.802	24.371
Amortizacija	22	4.969	5.312
Ostali poslovni rashodi	23	7.588	6.886
Ostali rashodi	24	195	649
Poslovni rashodi		47.116	48.734
Dobit iz redovnog poslovanja		(2.977)	(3.850)
Financijski prihodi	25	362	2.407
Financijski rashodi	26	5.478	5.524
Dobit iz financijskih aktivnosti		(5.116)	(3.116)
Dobit prije oporezivanja	27	(8.093)	(6.966)
Porez na dobit	28	0	0
Neto dobit		(8.093)	(6.966)

Bilješke dane na stranicama od 10. do 32. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanom toku**za godinu koja je završila 31. prosinca 2010**

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009.
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti		
Neto dobit (gubitak)	(8.093)	(6.966)
Amortizacija	4.988	5.312
Novčani tijek iz rezultata	(3.105)	(1.654)
Smanjenje (povećanje) vrijednosti zaliha	212	430
Smanjenje (povećanje) kratkoročnih potraživanja	1.300	(2.989)
Smanjenje (povećanje) aktivnih vremenskih razgraničenja	(38)	44
Povećanje (smanjenje) kratkoročnih obveza	973	776
Povećanje (smanjenje) pasivnih vremenskih razgraničenja	44	(7)
Povećanje (smanjenje) dugoročnih rezerviranja	1.160	(1.576)
Povećanje (smanjenje) novca od poslovnih aktivnosti	547	(4.976)
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti		
Smanjenje (povećanje) nematerijalne dugotrajne imovine	(162)	25
Smanjenje (povećanje) materijalne dugotrajne imovine	(293)	(859)
Smanjenje (povećanje) financijske dugotrajne imovine	9	(19)
Smanjenje (povećanje) kratkotrajne financijske imovine	4	11.861
Povećanje (smanjenje) novca od investicijskih aktivnosti	(442)	11.009
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti		
Povećanje (smanjenje) dugoročnih obveza prema povez. pod.	(1.077)	0
Povećanje (smanjenje) dugoročnih obveza s osnove zajmova	(16)	0
Povećanje (smanjenje) dugoročnih obveza prema kreditorima	2.202	(10.586)
Povećanje (smanjenje) kratkoroč. obveza prema povez. pod.	3.874	0
Povećanje (smanjenje) kratkoroč. obveza s osnove zajmova	0	4.797
Povećanje (smanjenje) kratkoroč. obveza prema kredit. inst.	(7.009)	1.698
Povećanje (smanjenje) novca od financijskih aktivnosti	(2.026)	(4.091)
UKUPNI NOVČANI TOK	(1.921)	1.941
Početno stanje novčanih sredstava	11.768	9.826
Završno stanje novčanih sredstava	9.847	11.768
PROMJENA STANJA NOVČANIH SREDSTAVA	(1.921)	1.941

Bilješke dane na stranicama od 10. do 32. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama na kapitalu

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	Upisani kapital	Pričuve	Zadržana dobit (gubitak)	Dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2008.	103.144	36.963	3.907	213	144.226
Prijenos dobiti (gubitka) iz 2008.	0	11	202	(213)	0
Dobit (gubitak) 2009. godine	0	0	0	(6.966)	(6.966)
Stanje na dan 31.12.2009.	103.144	36.973	4.109	(6.966)	137.260
Prijenos dobiti (gubitka) iz 2009.	0	0	(6.966)	6.966	0
Dobit (gubitak) 2010. godine	0	0		(8.093)	(8.093)
Stanje na dan 31.12.2010.	103.144	36.973	(2.857)	(8.093)	129.167

Bilješke dane na stranicama od 10. do 32. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

1. Opće informacije

Hoteli Maestral d.d. Dubrovnik (Društvo) registrirano je kod Trgovačkog suda u Splitu - stalna služba u Dubrovniku MBS: 060008247, OIB: 88557173997. Sjedište Društva je u Dubrovniku, Ćira Carića 3. Temeljni kapital Društva podijeljen je na 515.720 dionica nominalne vrijednosti 200 kuna (bilješka 11).

Osnovna djelatnost Društva je: 5510 – Hoteli i sličan smještaj.

Upravu Društva predstavlja:

- mr.sc.Davorko Obuljen – predsjednik uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno;
- Niko Musladin – zamjenik predsjednika uprave, zastupa Društvo skupno;
- Petar Marković – član uprave, zastupa Društvo skupno;

Nadzorni odbor predstavlja:

- Mato Franković – predsjednik nadzornog odbora;
- Luka Vidak – zamjenik predsjednika nadzornog odbora;
- Stjepan Hrtica – član nadzornog odbora;
- Ante Skaramuca – član nadzornog odbora;
- Marijana Manenica – član nadzornog odbora.

Pročišćeni tekst Statuta 28. kolovoza 2006. godine.

Na dan 31. prosinca 2010. godine u Društvu je bilo zaposleno 178 radnika (2009. godine 205).

Financijska izvješća su iskazana u tisućama kuna (000 kn).

2. Sažetak računovodstvenih politika

a. Općenito

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), što ih je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde. Izvještaji za razdoblje završeno 31. prosinca 2010. godine sastavljeni su uz primjenu načela povijesnog troška.

Osnovne računovodstvene politike korištene u pripremi financijskih izvještaja obrazložene su u sljedećim točkama:

b. Troškovi financiranja

Troškovi financiranja se priznaju u razdoblju nastanka. Troškovi financiranja uključuju trošak kamata i ostale troškove vezane uz pozajmljivanje sredstava, uključujući i tečajne razlike nastale po obvezama prema dobavljačima u stranoj valuti

c. Pretvaranje stranih valuta

Stavke bilance iskazane u stranoj valuti pretvorene su u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na kraju izvještajnog razdoblja. Transakcije u stranim sredstvima plaćanja iskazuju se u kunama tako da se iznosi u stranim sredstvima preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika koji nastaju prilikom preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama uključene su u račun dobiti i gubitka kako su nastajali.

d. Dugotrajna nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se sastoji od prava na uporabu računalnih sustava i projektne tehničke dokumentacije, koji se amortiziraju pravocrtnom metodom u razdoblju od 5 godina.

U slučaju naznake umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos nematerijalne imovine se procjenjuje i odmah otpisuje do procijenjenog nadoknadivog iznosa.

e. Dugotrajna materijalna imovina

Društvo je iskoristilo alternativni postupak iskaza vrijednosti zemljišta po fer vrijednosti nakon početnog priznanja vrijednosti. Revalorizacija je provedena procjenom od strane profesionalno kvalificiranog procjenitelja u 2005. godini i kao takva je direktno djelovala na vrijednosti zemljišta i revalorizirane vrijednosti shodno MRS-u 16.

Nabave dugotrajne imovine tijekom godine evidentiraju se po trošku nabave. Nabavnu vrijednost čini fakturirana vrijednost nabavljene imovine uvećana za sve troškove nastale do njenog stavljanja u uporabu. Rekonstrukcije i adaptacije kojima se produljuje vijek trajanja sredstava, povećava kapacitet i znatno poboljšava kvaliteta proizvoda ili usluga, knjiže se kao povećanje vrijednosti imovine.

Dobici i gubici nastali prodajom materijalne imovine određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuje se u račun dobiti i gubitka. Amortizacija je obračunata primjenom pravocrtne metode uz primjenu stopa otpisa vrijednosti imovine kroz procijenjeni vijek korištenja.

Godišnje stope amortizacije se kreću u rasponu:

	2010.	2009.
Građevinski objekti	2 – 5	2 – 5
Postrojenja i oprema	5 – 25	5 – 25
Alati, namještaj	8 - 25	8 - 25
Transportna sredstva	25	25

Zemljište se ne amortizira. Dugotrajna imovina u pripremi ne amortizira se dok se ne počne koristiti.

f. Najmovi

Najmovi opreme, kada Društvo preuzima sve rizike i koristi povezane s vlasništvom, su klasificirani kao financijski najam. Financijski najmovi su klasificirani na početku najma prema nižoj od fer vrijednosti sredstva ili sadašnjoj vrijednosti budućih plaćanja najma.

g. Zalihe

Zalihe sirovina i materijala su iskazane po trošku nabave ili neto prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Utrošak zaliha se obračunava metodom prosječnih cijena.

Prijenos zaliha sitnog inventara u upotrebu priznaje se u troškove metodom kalkulativnog otpisa.

h. Potraživanja

Potraživanja su iskazana u nominalnom iznosu umanjena za rezerviranja vrijednosti nenaplativih i spornih potraživanja. Rezerviranje za zastarjela i sporna potraživanja se obavljaju kad je neizvjesna naplata nominalnog iznosa potraživanja.

i. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od gotovine, depozita kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće, a predmet su beznačajnog rizika promjene vrijednosti.

j. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će doći do odljeva resursa radi podmirivanja obveza, te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze.

k. Porez na dobit

Porez na dobit Društva obračunava se na temelju ostvarene dobiti primjenom zakona i propisa Republike Hrvatske. Porezna stopa u revidiranoj godini bila je 20%.

Rezerviranja za odgođene poreze koja bi nastala temeljem vremenske razlike između dobiti obračunate u svrhu oporezivanja i dobiti iskazane u financijskim izvještajima, su obračunata ukoliko su materijalno značajna i ukoliko se očekuje da će porezna olakšica ili porezna obveza biti realizirana u skoroj budućnosti.

l. Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad postoji vjerojatnost da će gospodarske koristi povezane s transakcijom ući u Društvo i kad se iznos prihoda može pouzdano mjeriti. Prihodi se priznaju u trenutku isporuke i

prijenosa rizika i koristi na kupca. Prihodi se priznaju isključujući porez na dodanu vrijednost i popuste.

m. Troškovi mirovina

Društvo nema vlastiti mirovinski sustav, budući da to na razini države obavlja Mirovinski fond u koji društvo uplaćuje zakonski propisane doprinose.

n. Financijski instrumenti

Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se financijski instrument može razmijeniti trgovanjem između dobrovoljnih, obaviještenih stranaka po tržišnim uvjetima, koje nije prodaja pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskih instrumenata su dobivene ili na tržištu ili modelima diskontiranog tijeka novca. Fer vrijednost vrijednosnica uključenih u ulaganje raspoloživa za prodaju, kojima se trguje na tržištu, procijenjena je obzirom na tržišnu cijenu ostvarenu na burzi na datum bilance.

Glavni financijski instrument Društva koji se ne vode po fer vrijednosti su potraživanja od kupaca, ostala kratkotrajna imovina, obveze prema dobavljačima, ostale obveze i obveze po kreditima i zajmovima. Iskazana knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospijeća ovih financijskih instrumenata.

3. Nematerijalna imovina

(u tisućama kuna)	Računalni sustavi	Projektno tehnička dokumentacija	Ulaganja u tuđu imovinu	Pravo na priključak el. energije	Predujmovi za materijalnu imovinu	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Na dan 31. prosinca 2009.	1.711	3.175	28	37	0	4.951
Povećanje	0	305	0	0	0	305
Smanjenje	0	0	0	0	0	0
Na dan 31. prosinca 2010.	1.711	3.480	28	37	0	5.256
Akumulirana amortizacija						
Na dan 31. prosinca 2009.	1.688	3.072	14	33	0	4.807
Amortizacija razdoblja	9	124	6	4	0	143
Smanjenje	0	0	0	0	0	0
Na dan 31. prosinca 2010.	1.698	3.196	19	37	0	4.950
Neto vrijednost						
Na dan 31. prosinca 2010.	13	284	9	0	0	306
Na dan 31. prosinca 2009.	22	103	15	4	0	144

Povećanje nematerijalne imovine u iznosu od 305 (000 kn) odnosi se na ulaganja u izradu glavnog projekta izvedenog stanja za sve faze projekta Hotela Uvala i izradu elaborata zaštite od požara za Hotel Vis. Nematerijalna imovina se amortizira sukladno računovodstvenim politikama iskazanim u bilješci 2.d.

4. Materijalna imovina

Kretanje dugotrajne materijalne imovine u Društvu tijekom godine bilo je kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar, transportna sredstva	Ostala materijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost							
Na dan 31. prosinca 2009.	137.090	149.131	25.850	19.732	12.122	1.001	344.925
Povećanje	0	0	126	15	0	(4)	137
Smanjenje	0	0	158	153	0		311
Na dan 31. prosinca 2010.	137.090	149.131	25.819	19.594	12.122	997	344.752
Akumulirana amortizacija							
Na dan 31. prosinca 2009.		90.635	17.860	17.925	32		126.452
Amortizacija razdoblja		3.051	1.241	533	0		4.825
Smanjenje		0	152	152	0		304
Na dan 31. prosinca 2010.	0	93.686	18.949	18.307	32	0	130.974
Neto vrijednost							
Na dan 31. prosinca 2010.	137.090	55.445	6.870	1.287	12.090	997	213.778
Na dan 31. prosinca 2009.	137.090	58.496	7.990	1.807	12.090	1.001	218.473

U 2009. godini Društvo je iskazalo nova ulaganja u materijalnu imovinu u iznosu od 137 (000 kn).

Smanjenje opreme nabavne vrijednosti 311(000 kn), ispravka vrijednosti 304(000 kn) se odnosi na rashodovanu opremu, pri čemu je ostvaren neto gubitak od 7 (000 kn).

Ostala materijalna imovina se odnosi na djela likovnih umjetnika 362 (000 kn) i na nekretnine namijenjene prodaji u iznosu od 11.228 (000 kn). Nekretnine namijenjene prodaji su iskazane po fer vrijednosti i očekuje se da će njihova vrijednost biti nadoknađena prodajom u roku od godinu dana od datuma razvrstavanja u taj portfelj.

Amortizacija materijalne imovine napravljena je sukladno računovodstvenim politikama Društva (bilješka 2 e. i bilješka 22.).

Na teret nekretnina upisano je založno pravo kako slijedi:

- Na čest.zgr. 610, 1667/1, 1668, 1669, kao i čest. zem. 801/2, 801/15, 801/16, 846/2, 846/5, 848/2, 848/40 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku

na 30.499 (000 kn) u korist OTP banke d.d. sa nadhipotekom u korist Hrvatske banke za obnovu i razvitak temeljem Ugovora o kreditu 041001070625. (bilješka 13).

- Na čest.zgr. 2836, 1287, 1289, 591, 1668 i 281, kao i čest. zem. 848/11, 850/2, 848/12, 848/20, 818/1, 801/2, 801/15, 836, 837, 838, 839/1 k.o. Gruž upisana je zajednička fiducija, te na česticama 1668 i 801/15 hipoteka kod Općinskog suda u Dubrovniku u iznosu od 26.851 (000 kn) u korist Hrvatske banke za obnovu i razvitak temeljem Ugovora o kreditu DT-5/03. (bilješka 13).
- Na čest.zgr. 1667/1, 1668, 1669 i 610 kao i čest. zem. 801/2, 801/15, 801/16, 846/2, 846/5, 848/2 i 848/40 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 6.000 (000 kn) u korist OTP banke Hrvatske d.d. Zadar temeljem Ugovora o kreditu 050926248058. (bilješka 13).
- Na čest.zgr. 1666 i čest. zem. 832 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 715 (000 EUR) u korist Raiffeisenbank Austria d.d. Podružnica Dubrovnik temeljem Ugovora o kreditu broj 05001020150 (bilješka 13).
- Na čest.zgr. 610, 1667/1, 1668, 1669, kao i čest. zem. 801/2, 801/15, 801/16, 846/2, 846/5, 848/2, 848/40 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 5.382 (000 kn) u korist OTP banke d.d. Zadar temeljem Ugovora o kreditu 071112212545. (bilješka 13).
- Na čest.zgr. 1666 i čest. zem. 832 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 5.669 (000 DEM) u korist Državne agencije za sanaciju banaka kao sredstvo osiguranja kredita Solane Ston.
- Na čest. Zgr. 610 i čest. Zem. 846/2 i 846/5 k.o. Gruž upisano je hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na iznos od 3.000.000,00 kuna u korist OTP banke Zadar temeljem Ugovora o kreditu 060214246986. (bilješka 13).
- Na čest.zgr. 610, 1667/1, 1668, 1669, kao i čest. zem. 801/2, 801/15, 801/16, 843, 846/2, 846/5, 848/2, 848/38, 848/40 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 1.435 (000 kn) u korist OTP banke d.d. Zadar temeljem Ugovora o kreditu 090626265181. (bilješka 13).
- Na čest. zgr. 1669, 1667/1, 1668 i 610 kao i čest. zem. 848/2, 848/40, 801/2, 801/16, 801/15, 846/2 i 846/5 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na iznos od 7.000 (000 kn) u korist OTP banke Zadar temeljem Ugovora o kreditu broj 060619311742 (bilješka 15).
- Na čest.zgr.1668, 1667/1, 1669 i 610 i čest.zem. 801/15, 801/2, 801/16, 843, 848/2, 848/40, 846/2, 846/5 je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na iznos od 5.545 (000 kn) u korist OTP banke.

- Na čest.zgr. 1667/1, 1668, 1669 i 610 kao i čest. zem. 801/2, 801/15, 801/16, 846/2, 846/5, 848/2, 848/38 i 848/40 k.o. Gruž, kao i na kat.čest. 843 k.o. Gruž je upisano hipotekarno terećenje kod Općinskog suda u Dubrovniku na 4.700 (000 kn) u korist OTP banke Hrvatske d.d. Zadar temeljem Ugovora o kreditu 100607458516. (bilješka 13).

Prema procjeni Uprave društva vrijednost materijalne imovine je nadoknadiva od budućeg korištenja odnosno prodaje i predstavlja fer vrijednost u smislu MRS-a 16.

5. Financijska imovina

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Dani depoziti	374	374
Ulaganja u vrijednosne papire	203	212
	576	585

Depoziti u osiguravajućim društvima su nastali po policama osiguranja Merkur osiguranje d.d. Zagreb broj: 88087, 84311 i 83932 u ukupnom iznosu od 50.341 EUR-a.

dionice Hrvatske poštanske banke Zagreb. Društvo je iskazalo ulaganja u dionice po trošku ulaganja.

Društvo je iskazalo ulaganja u dionice po tržišnoj vrijednosti temeljem obavijesti Središnjeg klirinškog depozitarnog društva.

6. Zalihe

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Sirovine i materijal	414	436
Sitni inventar	185	353
Trgovačka roba	7	4
Predujmovi	161	187
	768	980

Vrijednost zaliha materijala je potvrđena godišnjim popisom i iznosi 414 (000 kn). Tijekom 2010. godine nabavljeno je sitnog inventara u vrijednosti od 96 (000 kn), a rashodovano 252 (000 kn), nabavna vrijednost sitnog inventara u upotrebi iznosi 5.115 tisuće kuna.

7. Potraživanja od kupaca

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Kupci u zemlji	1.330	2.430
Kupci u inozemstvu	160	188
Sporna potraživanja od kupaca	434	517
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	(434)	(517)
	1.490	2.618

Potraživanja od kupaca u zemlji i inozemstvu evidentirana su na temelju obavljenih usluga, a nisu naplaćena do 31.12.2010. godine. Za potraživanja od kupaca čija naplata nije izvjesna Društvo je izvršilo vrijednosno usklađenje u iznosu od 134 (000 kn). Konfirmacije potraživanja od kupaca su provedene za vrijeme obavljanja revizije.

Promjene na vrijednosnim usklađenjima:

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Stanje 01. siječnja	517	1.235
Povećanje ispravka vrijednosti	134	0
Smanjenje ispravka vrijednosti	(217)	(718)
	434	517

8. Kratkotrajna financijska imovina

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Dani krediti, depoziti, kaucije	14	19
	14	19

9. Ostala potraživanja

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Potraživanja od zaposlenih	68	66
Potraživanja od države	586	300
Ostala potraživanja	1.575	2.035
Unaprijed plaćeni troškovi	627	589
	2.856	2.989

Potraživanja od države se odnose na potraživanja od HZZO za isplaćene naknade radnicima na bolovanju u iznosu od 131 (000 kn) i Državnog proračuna za pretporez u iznosu 455 (000 kn).

Ostala potraživanja u iznosu od 1.350 (000 kn) odnose se na potraživanja od Ministarstva mora, turizma i regionalnog razvoja za zatezne kamate na neplaćene račune iz razdoblja 1993-1998, a

temeljem vještačenja u sudskom sporu, te potraživanja od Vlada Rebića u iznosu od 145 (000 kn) koji je u posjedu zemljišta u Zagrebu.

Unaprijed plaćeni troškovi su troškovi koji se odnose na 2011. godinu i to: osiguranje u iznosu od 150 (000 kn), ostali troškovi 164 (000 kn) i primljeni predujmovi 269 (000 kn).

10. Novac i novčani ekvivalenti

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Žiro račun	1.480	6.428
Devizni račun	8.366	5.340
	9.847	11.768

Novčana sredstva su iskazana sukladno izvodima žiro računa, deviznih računa i blagajničkog izvješća.

11. Kapital i rezerve

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Upisani kapital	103.144	103.144
Revalorizacijska rezerva	27.165	27.165
Zakonske rezerve	216	216
Ostale rezerve	9.593	9.593
Zadržana dobit	0	4.109
Preneseni gubitak	(2.857)	0
Gubitak tekuće godine	(8.093)	(6.966)
	129.167	137.260

Dionička glavnica predstavlja vlastite trajne izvore sredstava za poslovanje i na dan 31. prosinca 2010. godine iznosi 103.144 (000 kn), što je sukladno podacima iz sudskog registra.

Strukture vlasništva na dan 31. prosinca 2010. godine prema podacima iz Središnjeg klirinško-depozitarnog društva je bila slijedeća:

Dioničari	Broj dionica	Udio u %
Državna agencija za osiguranje štednih uloga	312.758	60,64
Hrvatski fond za privatizaciju	111.059	21,53
Hypo Alpe Adria Bank	37.666	7,30
Raiffeisenbank Austria d.d.	9.075	1,76
Vrenko Dubravka	5.746	1,11
Baškaturist d.o.o.	5.632	1,09
Sjekavica Ivana	2.577	0,50
Ostali paketi manji od 2000 dionica	31.207	6,05
Ukupno	515.720	100,00

Izvor podataka: Mjesečno CD izvješće Središnjeg klirinško depozitarnog društva

Promjene na pozicijama kapitala i rezervi prikazane su u Izvještaju o promjeni kapitala na stranici 9.

12. Dugoročna rezerviranja

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	1.406	246
	1.406	246

U 2010. godini Društvo je napravilo rezervacije u iznosu od 1.160 (000 kn).

13. Dugoročne obveze

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Obveze prema pov. poduzećima	1.943	3.020
Obveze po osnovi zajmova	7	23
Obveze prema kreditnim institucijama	43.375	41.173
	45.324	44.215

- Obveze prema povezanim poduzećima se odnose na kredit Državne agencije za sanaciju banaka broj 5299001031 u iznosu od 1.503.164,97 EUR odobren na dvanaest godina uz dvije godine počeka otplate glavnice, valutnu klauzulu, kamatnu stopu u visini eskontne stope HNB. Otplata je u 40 tromjesečnih obroka od kojih je prva dospio na naplatu 31. prosinca 2003. godine a zadnji dospijeva 30. rujna 2013. godine. Kao sredstvo osiguranja dati su financijski instrumenti osiguranja. Prema potvrdi stanja DAB-a nedospjela glavnica kredita na dan 31.12.2010. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.
- Dugoročni krediti uzeti su u svrhu obnove hotela, i drugih kapitalnih ulaganja. Osigurani su mjenicama, bjanko zadužnicama i hipotekom na zgrade hotela i zemljišta (vidi bilješku 4). Nedospjele dugoročne obveze se odnose na sljedeće pozicije:

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
a) HBOR (OTP banka) 041001070625	15.250	15.250
b) HBOR DT-5/03	11.821	10.069
c) OTP banka 050926248058	2.403	2.971
d) OTP banka 060214246986		450
e) Raiffeisenbank	1.145	1.878
f) OTP banka 071112212545	4.190	4.837
g) HBOR (OTP banka) 070608249410	4.023	4.643
h) OTP banka 090626265181	362	1.075
i) OTP banka 100607458516	4.182	
	43.375	41.173

- a) Kredit OTP BANKA d.d. Zadar (iz sredstava HBOR-a) broj 041001070625 u iznosu od EUR 4.122.304,04 za refinanciranje financijskih obveza odobren na deset godina, uz zaštićenu valutnu klauzulu (1 EUR ne manji od 7,39086), kamatnu stopu 2% godišnje. Otplata je u 16 polugodišnjih obroka od kojih prvi dospio na naplatu 30. lipnja 2007. godine a zadnji dospijeva 31. prosinca 2014. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2010. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.
- b) Kredit HBOR-a broj DT-5/03 u iznosu od EUR 3.556.124,75 za rekonstrukciju i adaptaciju paviljona III hotela Adriatic (današnji Hotel Uvala) i Vis financijskih obveza odobren na deset godina, uz zaštićenu valutnu klauzulu (1 EUR ne manje od 7,550579 kuna), kamatnu stopu 5,0% godišnje. Otplata je u 16 polugodišnjih obroka od kojih je prvi dospio na naplatu 30. lipnja 2006. godine a zadnji 31. prosinca 2013. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisan je prijenos prava vlasništva u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2010. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.
- c) Kredit OTP BANKA d.d. Zadar (iz sredstava HBOR-a) broj 050926248058 u iznosu od EUR 813.305,68 za refinanciranje kredita OTP banke broj 050201486394, odobren na deset godina, kamatnu stopu 2% godišnje. Otplata je u 20 polugodišnjih obroka od kojih je prvi dospio na naplatu 31. ožujka 2006. godine a zadnji dospijeva 30. rujna 2015. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2010. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.
- d) Kredit OTP BANKA d.d. Zadar broj 060214246986 u iznosu od 3.000.000,00 kn za investiciju u hotel Vis, odobren na pet godina, u kunama, kamatnu stopu 6% godišnje. Od 31.03.2009. godine promijenjena je kamatna stopa na 8% godišnje. Otplata je u 10 polugodišnjih obroka od kojih je prvi dospio na naplatu 31. prosinca 2006. godine a zadnji dospijeva 30. rujna 2011. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2010. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.
- e) Kredit Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb broj 05001020150 u iznosu od 715.000 EUR odobren na sedam godina, valutnu klauzulu, kamatnu stopu u visini tromjesečnog EURIBOR-a za EUR uvećano za 3,5 postotna poena godišnje. Od 31.03.2009. godine promijenjena je kamatna stopa na EURIBOR-a za EUR uvećano za 5% godišnje. Otplata je u 28 tromjesečnih obroka od kojih je prvi dospio na naplatu 30. rujna 2006. godine, a zadnji dospijeva 30. lipnja

2013. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja Raiffeisen banke kredit na dan 31.12.2010. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.

- f) Kredit OTP BANKA d.d. Zadar (iz sredstava HBOR-a) broj 071112212545 u iznosu od EUR 756.550,04 odnosno 5.545.300 kn za kupnju zemljišta odobren na deset godina, valutnu klauzulu, kamatnu stopu 2% godišnje. Otplata je u 16 polugodišnjih obroka od kojih prvi dospijeva na naplatu 30. lipnja 2010. godine a zadnji 31. prosinca 2017. godine. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Prema potvrdi stanja OTP banke kredit na dan 31.12.2010. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.
- g) Kredit OTP BANKA d.d. Zadar (iz sredstava HBOR-a) broj 070608249410 iznosu od 726.277,76 EUR-a odnosno 5.382.000,00 kn za rekonstrukciju hotela Adriatic odobren na deset godina, valutnu klauzulu, kamatnu stopu 2% godišnje. Otplata je u 16 polugodišnjih obroka od kojih prvi dospijeva na naplatu 31.03.2010. godine a zadnji 30.09.2017. godine.
- h) Kredit OTP BANKA d.d. Zadar broj 090626265181 u iznosu od 1.435.000,00 kn odobren za isplatu otpremnina djelatnicima uz valutnu klauzulu, kamatnu stopu u visini tromjesečnog EURIBOR-a za EUR uvećano za 5,5% godišnje. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Otplata je u 8 tromjesečnih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 30.09.2010. godine a zadnja 30.06.2012. godine.
- i) Kredit OTP BANKA d.d. Zadar , odobren iz sredstava HBOR-a, broj 100607458516 u iznosu od 4.700.000,00 kn odobren za trajna obrtna sredstva uz valutnu klauzulu, kamatnu stopu od 6% godišnje. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Otplata je u 16 tromjesečnih rata od kojih prva dospijeva na naplatu 30.09.2011. godine a zadnja 30.06.2015. godine.

14. Tekuće obveze prema povezanim društvima

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
DAB 5299001031		
- Nedospjele kratkoročne obveze	1.110	1.098
DAB 5299001031		
- Dospjela glavnica	6.944	5.872
- Redovna kamata	3.919	3.555
- Zatezna kamata	3.812	2.718
DAB 5299001569 i 5399000768		
- Dospjela glavnica	6.753	6.681
- Redovna kamata	515	509
- Zatezna kamata	9.443	8.191
- Naknade	95	94
	32.592	28.718

Obveze prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka predstavljaju veliki teret Društvu i neizvjesnost od moguće blokade (vidi bilješku 29).

15. Kratkoročni krediti

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita		
a) OTP banka 041001070625	3.812	3.812
b) HBOR DT-5/03	3.283	5.034
c) OTP banka 050926248058	601	594
d) OTP banka 060214246986	600	600
e) Raiffeisenbank 05001020150	795	792
f) OTP banka 071112212545	1.048	2.747
g) OTP banka 070608249410	670	663
h) OTP banka 090626265181	906	358
i) HYPO leasing Kroatien- Toyota	16	21
j) HYPO leasing Kroatien	0	13
k) OTP banka 100607458516	597	0
Kratkoročni krediti		
a) OTP banka 060619311742 revolving	2.300	7.000
	14.627	21.636

Tekuće dospijeće dugoročnih kredita se odnose na kredite navedene u bilješci 13, a koji dospijevaju ili su dijelom dospjeli u 2011. godine.

Kratkoročni krediti se odnose na:

Kratkoročni revolving kredit OTP BANKA d.d. Zadar broj 060619311742 u iznosu od 7.000.000 kn odobren uz kamatnu stopu 6,5% godišnje. 18.06.2009. godine zaključen je Dodatak 3. Ugovoru sa kamatnom stopom 8% godišnje. Kao sredstvo osiguranja pored uobičajenih instrumenata osiguranja upisana je hipoteka u korist banke (vidi bilješku 4). Kredit dospijeva 31.05.2011. godine.

16. Obveze prema dobavljačima

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Dobavljači u zemlji	911	2.185
Dobavljači u inozemstvu	53	9
Dobavljači građani	1	0
	965	2.194

Obveze prema dobavljačima se odnose na obveze za primljeni materijal i izvršene usluge do 31.12.2010. godine. Obveze prema dobavljačima su realno iskazane i redovito se podmiruju.

17. Ostale obveze

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Obveze za predujmove	606	67
Obveze prema zaposlenim	2.702	1.588
Obveze za poreze i druge pristojbe	2.056	1.475
Ostale kratkoročne obveze	10	42
Odgođeno plaćanje troškova	178	134
	5.553	3.306

Obveze prema zaposlenima se odnose na plaću za prosinac 1.004 (000 kn), razliku plaće temeljem Sporazuma sa sindikatom u iznosu od 1.089(000 kn) i naknade troškova radnika 609 (000 kn).

Obveze za doprinose i poreze se odnose na poreze i doprinose iz i na plaće i naknade Nadzornom odboru, te obveze za doprinose po ugovorima i obračunate doprinose po godišnjem obračunu.

Odgođeno plaćanje troškova se odnose na obračunate primljene predujmove kupaca u ukupnom iznosu od 178 (000 kn).

18. Izvan bilančni zapisi

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Izvan bilančni zapisi	108.026	0
	108.026	0

Zapis se odnosi na obračunanu ratnu štetu temeljem Potvrde Županijske komisije za procjenu ratne štete od 02. prosinca 1997. godine u iznosu od 14.616.203,42 eura.

19. Prihodi od prodaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	7.322	8.529
Prihodi od prodaje na stranom tržištu	35.914	35.173
Prihodi od zakupnina	416	286
Ostali prihodi od prodaje proiz. i usl.	30	30
Prihodi od prodaje robe na dom.tržiš.	211	224
Ostali prihodi	247	643
	44.139	44.884

Prihodi od prodaje su manji za 1,7 % u odnosu na prethodnu godinu.

20. Materijalni troškovi

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Sirovine i potrošni materijal	5.062	5.061
Utrošena energija	1.094	1.218
Otpis sitnog inventara	246	345
Troškovi prodane robe	162	179
Sirovine i materijal	6.564	6.803
Prijevozne usluge	234	291
Usluge održavanja	1.506	2.693
Zakupnine	6	14
Troškovi reklame i propagande	386	480
Ostale usluge	1.866	1.234
Vanjske usluge	3.999	4.712
Ukupni materijalni troškovi	10.563	11.514

Materijalni troškovi su manji za 8,3% u odnosu na prethodnu godinu.

21. Plaće i ostali troškovi zaposlenih

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Neto plaće i nadnice	13.798	13.841
Porezi i doprinosi iz plaća	6.489	6.944
Doprinosi na bruto plaće	3.515	3.587
	23.802	24.371

Udio troškova plaća u poslovnom prihodu iznosi 54%. U Društvu je tijekom 2010. godine prema satima rada bilo u prosjeku 186 radnika.

22. Amortizacija

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Amortizacija nematerijalne imovine	143	87
Amortizacija materijalne imovine	4.826	5.225
	4.969	5.312

Amortizacija je obračunana linearnom metodom u skladu sa računovodstvenim politikama (bilješka 2 d. i 2.e).

23. Ostali poslovni rashodi

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Rezerviranja za troškove	616	0
Vrijednosno usklađenje fin. imovine	19	20
Vrijednosno usklađenje krat.imovine	98	0
Naknada troškova zaposlenima	1.270	1.307
Neproizvodne usluge	2.884	2.872
Reprezentacija	163	175
Premije osiguranja	504	556
Porezi koji ne zavise o rezultata	42	39
Doprinosi koji ne ovise o rezultatu	1.506	1.497
Bankarske usluge	301	286
Ostali troškovi	185	133
	7.588	6.886

Najznačajnije neproizvodne usluge se odnose na zdravstvene usluge 91 (000 kn), pravne, odvjetničke i revizorske 367 (000 kn), usluge pranja rublja 867 (000 kn), čišćenja 328 (000 kn), troškove glazbe 370 (000 kn) student servisa 242 (000 kn), tv-pretplata 176 (000 kn).

24. Ostali rashodi

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Neotpisana vrijed. otuđene imovine	22	48
Kazne, penali i naknada štete	1	7
Naknadno utvrđeni rashodi iz pr god.	36	255
Ostali izvanredni rashodi	0	1
Vrijednosno usklađenje kupaca	62	236
Ostali neredovni rashodi	75	103
	195	649

25. Financijski prihodi

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Prihodi od kamata	219	1.968
Ostali financijski prihodi	106	168
Prihodi od tečajnih razlika	37	272
	362	2.407

26. Financijski rashodi

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Kamate	4.498	4.548
Negativne tečajne razlike	714	16
Ostali financijski rashodi	266	959
	5.478	5.524

Od ukupnih iznosa obračunatih kamata iznos od 2.201 (000 kn) odnosi se na obračunate zatezne kamate između povezanih osoba.

27. Dobit prije oporezivanja

Gubitak prije oporezivanja u iznosu od 8.093 tisuća kuna (u 2009. godini 6.966 tisuća kuna) je rezultat razlike ukupnih prihoda i ukupnih rashoda.

28. Porez na dobit i neto dobit

Usklađenje poreznog troška prema računu dobiti i gubitka i oporezivanja po propisanoj stopi:

Za godinu koja je završila 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Neto dobit prije oporezivanja	(8.093)	(6.966)
Neoporezivi prihodi	78	79
Porezno nepriznati troškovi	2.407	2.324
Preneseni porezni gubitak	4.721	0
Porezni gubitak za prijenos	(10.485)	(4.721)

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

	Porezni gubici za prijenos	Odgodena porezna imovina
2014	4.721	944
2015	5.764	1.153
	10.485	2.097

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

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati poslovne knjige Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

29. Fer vrijednost financijskih izvještaja

Društvo koristi izvedene financijske instrumente. Politika upravljanja rizicima koji su povezani s kratkoročnim financiranjem kupaca, upravljanje novčanim sredstvima i obvezama može se sažeti u slijedeće:

a) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, koji se naziva i rizikom financiranja, je rizik suočavanja Društva s teškoćama u pribavljanju sredstava za podmirenje obveza po financijskim instrumentima. Društvo je izloženo ovom riziku u 2010. godini, jer nije u mogućnosti u roku plaćati sve obveze.

Koeficijent financiranja na kraju godine:

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Dug	92.543	94.569
Novac i novčani ekvivalenti	9.861	11.786
Neto dug	82.682	82.783
Glavnica	103.144	103.144
Omjer duga i glavnice	0,80	0,80

b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana u financijskom instrumentu neće ispuniti svoje obveze te da će time prouzročiti nastanak financijskog gubitka drugoj strani. Društvo nije trenutno izloženo ovom riziku obzirom na povoljan odnos kratkoročnih potraživanja i prihoda od prodaje.

c) Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je izloženo promjenama vrijednosti Eura, jer su potraživanja od kupaca i obveze prema kreditnim institucijama vezane valutnom klauzulom, što Društvo izlaže valutnom riziku.

Procjena fer vrijednosti

Glavni financijski instrumenti Društva koji se ne vode po tržišnoj vrijednosti su potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Iskazana knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospijeca ovih financijskih instrumenata. Slično tomu, iskazane vrijednosti povijesnog troška potraživanja i obveza, koje su podložne normalnim uvjetima poslovanja, približne su njihovim fer vrijednostima.

28. Transakcije s povezanim društvima

Većinski vlasnik Društva, u čijem je posjedu 60,64% temeljnog kapitala je Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka s upravljačkom kontrolom nad Društvom, preko Hrvatskog fonda za privatizaciju koji upravlja svojim i portfeljem dionica DAB-a.

U okviru svoje djelatnosti Društvo obavlja poslove s matičnim društvom, koji uključuju kreditne odnose.

Godišnja stanja koja su rezultat transakcija s povezanim društvima su sljedeća:

Obveze iz kreditnih odnosa

Na dan 31. prosinca (u tisućama kuna)	2010	2009
Dugoročne obveze	1.943	3.020
Kratkoročne obveze	1.110	27.619
Dospjele obveze	31.481	1.098
Neto dug	34.534	31.738

29. Dodatak

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja pripremljeni su temeljni financijski izvještaji kako slijedi: