

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2009.

BILANCA

aktiva

Redni broj	Pozicija	Bilješke	Stanje na dan 31.12.2007.	Povećanje Smanjenje ()	Stanje na dan 31.12.2008.	Povećanje Smanjenje ()	Stanje na dan 31.12.2009.
A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			5.1.0.				
B. DUGOTRAJNA IMOVINA			5.1.1.				
I. NEMATERIJALNA IMOVINA			5.1.1.				
1.	Izdaci za razvoj						
2.	Koncesije, patenti, licencije, software, marke		318.938	(91.362)	227.576	64.694	292.270
3.	Goodwill						
4.	Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine						
5.	Nematerijalna imovina u pripremi						
6.	Ostala nematerijalna imovina						
II. MATERIJALNA IMOVINA			5.1.1.				
1.	Zemljište		4.893.611		4.893.611	16.632.536	21.526.147
2.	Gradevinski objekti		35.889.810	(45.828)	35.843.982	(1.117.595)	34.726.387
3.	Postrojenja i oprema		3.520.441	449.138	3.969.579	(611.953)	3.357.626
4.	Alati, pogonski inventar i transportna imovina						
5.	Biološka imovina						
6.	Predujmovi za materijalnu imovinu						
7.	Materijalna imovina u pripremi		82.100	10.240	92.340		92.340
8.	Ostala materijalna imovina						
9.	Ulaganje u nekretnine						
III. FINANCJSKA IMOVINA			5.1.1.				
1.	Udjeli /dionice/ kod povezanih poduzetnika						
2.	Dani zajmovi povezanim poduzeticima						
3.	Sudjelujući interesi /udjeli/		38.613		38.613		38.613
4.	Ulaganja u vrijednosne papire						
5.	Dani zajmovi, depoziti i slično		17.265		17.265		17.265
6.	Vlastite dionice i udjeli						
7.	Ostala dugotrajna financijska imovina						
IV. POTRAŽIVANJA			5.1.1.				
1.	Potraživanja od povezanih poduzetnika						
2.	Potraživanja po osnovi prodaje na kredit						
3.	Ostala potraživanja						
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA			5.1.1.				
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA			5.1.2.				
I. ZALIHE			5.1.2.				
1.	Sirovine i materijal		402.154	(65.451)	336.703	78.486	415.189
2.	Proizvodnja u tijeku						
3.	Nedovršeni proizvodi i poluproizvodi						
4.	Gotovi proizvodi						
5.	Trgovačka roba		12.422	(7.299)	5.123	634	5.757
6.	Predujmovi za zalihe						
7.	Ostala imovina namijenjena prodaji						
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA			5.1.2.				
1.	Potraživanja od povezanih poduzetnika		4.964.653	(71.783)	4.892.870	(144.941)	4.747.929
2.	Potraživanja od kupaca		4.175.397	11.581	4.186.978	161.998	4.348.976
3.	Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika						
4.	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		4.445	1.100	5.545	(3.400)	2.145
5.	Potraživanja od države i drugih institucija		761.344	(65.730)	695.614	(310.111)	385.503
6.	Ostala potraživanja		23.467	(18.734)	4.733	6.572	11.305
III. KRATKOTRAJNA FINANCJSKA IMOVINA			5.1.2.				
1.	Udjeli /dionice/ kod povezanih poduzetnika						
2.	Dani zajmovi povezanim poduzeticima						
3.	Sudjelujući interesi /udjeli/						
4.	Ulaganja u vrijednosne papire						
5.	Dani zajmovi, depoziti i slično		2.929.588	(1.924.203)	1.005.385	(888.974)	116.411
6.	Vlastite dionice i udjeli						
7.	Ostala financijska imovina						
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI			5.1.2.				
D. PLAĆENI TROŠK. BUD. RAZD. I OBRAČUNANI PRIHODI			5.1.2.				
E. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA			5.1.2.				
F. UKUPNA AKTIVA			5.1.2.				
			54.776.128	(1.202.888)	53.573.240	13.183.883	66.757.123
G. IZVANBILANČNI ZAPISI							

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2009.

BILANCA

pasiva

Redni broj	Polozija	Bilješke	Stanje na dan 31.12.2007.	Povećanje Smanjenje ()	Stanje na dan 31.12.2008.	Povećanje Smanjenje ()	Stanje na dan 31.12.2009.
A.	KAPITAL I REZERVE	5.1.3.	42.471.566	(3.740.710)	38.730.856	9.846.421	48.577.277
I.	TEMELJNI /UPISANI/ KAPITAL		35.164.000		35.164.000		35.164.000
II.	KAPITALNE REZERVE						
III.	REZERVE IZ DOBITKA		10.233.981	(2.926.414)	7.307.567	(3.740.711)	3.566.856
1.	Zakonske rezerve		511.699		511.699		511.699
2.	Rezerve za vlastite dionice						
3.	Vlastite dionice i udjeli /odbitna stavka/						
4.	Statutarne rezerve						
5.	Ostale rezerve		9.722.282	(2.926.414)	6.795.868	(3.740.711)	3.055.157
IV.	REVALORIZACIJSKE REZERVE					13.306.029	13.306.029
V.	ZADRŽANI DOBITAK						
VI.	PRENEŠENI GUBITAK						
VII.	DOBITAK POSLOVNE GODINE						
VIII.	GUBITAK POSLOVNE GODINE		2.926.415	814.296	3.740.711	(281.103)	3.459.608
IX.	PRIPISANO IMATELJIMA KAPITALA MATICE						
X.	PRIPISANO MANJINSKOM INTERESU						
B.	DUGOROČNA REZERVIRANJA	5.1.4.	743.227	(138.370)	604.857	(604.857)	
1.	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		743.227	(138.370)	604.857	(604.857)	
2.	Rezerviranja za porezne obveze						
3.	Druga rezerviranja						
C.	DUGOROČNE OBVEZE	5.1.5.		5.949.930	5.949.930	2.727.249	8.677.179
1.	Obveze prema povezanim poduzetnicima						
2.	Obveze za zajmove, depozite i slično						
3.	Obveze prema bankama i drugim financ. institucijama			5.949.930	5.949.930	(599.258)	5.350.672
4.	Obveze za predujmove						
5.	Obveze prema dobavljačima						
6.	Obveze po vrijednosnim papirima						
7.	Ostale dugoročne obveze						
8.	Odgodena porezna obveza					3.326.507	3.326.507
D.	KRATKOROČNE OBVEZE	5.1.6	11.561.335	(3.273.738)	8.287.597	1.215.070	9.502.667
1.	Obveze prema povezanim poduzetnicima						
2.	Obveze za zajmove, depozite i slično						
3.	Obveze prema bankama i drugim financ. institucijama		4.049.691	(48.180)	4.001.511		4.001.511
4.	Obveze za predujmove		2.780.956	(2.343.565)	437.391	47.904	485.295
5.	Obveze prema dobavljačima		3.617.129	(644.539)	2.972.590	1.196.679	4.169.269
6.	Obveze prema vrijednosnim papirima						
7.	Obveze prema zaposlenicima		471.206	(64.324)	406.882	(36.149)	370.733
8.	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja		555.129	(103.596)	451.533	5.723	457.256
9.	Obveze s osnovne udjela u rezultatu						
10.	Obveze po osnovi dugotr. imovine namijenjene prodaji						
11.	Ostale kratkoročne obveze		87.224	(69.534)	17.690	913	18.603
E.	ODGODENO PLAĆANJE TROŠKOVA I BUDUĆI PRIHOD	5.1.6.					
F.	UKUPNA PASIVA		54.776.128	(1.202.888)	53.573.240	13.183.883	66.757.123
G.	IZVANBILANČNI ZAPISI						

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2009.

RACUN DOBITKA I GUBITKA

Redni broj	Polozicija	Bilješke	01.01.2007. 31.12.2007.	Povećanje Smanjenje ()	01.01.2008. 31.12.2008.	Povećanje Smanjenje ()	01.01.2009. 31.12.2009.
I.	POSLOVNI PRIHODI	5.2.1.	19.072.325	(1.533.413)	17.538.912	(151.599)	17.387.313
1.	Prihodi od prodaje		16.910.141	445.279	17.355.420	(218.201)	17.137.219
	a) Prihodi od prodaje proizvoda						
	b) Prihodi od prodaje robe		108.818	(2.990)	105.828	(6.730)	99.098
	c) Prihodi od prodaje usluga		16.801.323	448.269	17.249.592	(211.471)	17.038.121
2.	Prihodi na temelju uporabe vlastitih proizvoda, robe...						
3.	Ostali prihodi osnovne djelatnosti		2.162.184	(1.978.692)	183.492	66.602	250.094
II.	POSLOVNI RASHODI	5.2.2.	21.586.875	338.172	21.925.047	(1.584.970)	20.340.077
1.	Smanjenje vrijednosti zaliha ned. proiz. i got. proizv.						
2.	Povećanje vrijednosti zaliha ned. proiz. i got. proizv.						
3.	Materijalni troškovi		8.804.701	910.602	9.715.303	(1.420.329)	8.294.974
	a) Troškovi sirovina i materijala		5.995.745	1.018.995	7.014.740	(1.186.645)	5.828.095
	b) Troškovi prodane robe		187.234	(15.170)	172.064	5.194	177.258
	c) Ostali vanjski troškovi		2.621.722	(93.223)	2.528.499	(238.878)	2.289.621
4.	Troškovi osoblja		8.909.265	(344.728)	8.564.537	357.326	8.921.863
	a) Neto plaće i nadnice		5.558.093	(185.529)	5.372.564	156.438	5.529.002
	b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		2.043.668	(108.607)	1.935.061	148.446	2.083.507
	c) Doprinosi na plaće		1.307.504	(50.592)	1.256.912	52.442	1.309.354
5.	Amortizacija		2.621.135	(292.828)	2.328.307	(198.791)	2.129.516
6.	Ostali troškovi		1.251.774	65.126	1.316.900	(323.176)	993.724
7.	Vrijednosno usklađivanje imovine						
	a) Dugotrajne imovine						
	b) Kratkotrajne imovine						
8.	Rezerviranja						
9.	Ostali poslovni rashodi						
III.	FINANCIJSKI PRIHODI	5.2.1.	538.342	(292.890)	245.452	52.664	298.116
1.	Kamate, tečajne razlike, dividende i sl. prihodi s povez. poduzet.						
2.	Kamate, tečajne razlike, dividende i sl. prihodi s nepov. poduzet.		538.342	(292.890)	245.452	52.664	298.116
3.	Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudj. interesa						
4.	Nerealizirani dobitci /prihodi/						
5.	Ostali financijski prihodi						
IV.	FINANCIJSKI RASHODI	5.2.2.	353.955	192.093	546.048	160.286	706.334
1.	Kamate, teč. razl. i dr. rashodi s povezanim poduz.						
2.	Kamate, teč. razl. i dr. rashodi s nepovezanim poduz.		353.955	192.093	546.048	160.286	706.334
3.	Nerealizirani gubici /rashodi/ financijske imovine						
4.	Ostali financijski rashodi						
V.	IZVANREDNI PRIHODI - OSTALI PRIHODI	5.2.1.	217.354	1.033.286	1.250.640	(1.116.683)	133.957
VI.	IZVANREDNI RASHODI - OSTALI RASHODI	5.2.2.	813.606	(508.986)	304.620	(72.037)	232.583
VII.	UKUPNI PRIHODI	5.2.1.	19.828.021	(793.017)	19.035.004	(1.215.618)	17.819.386
VIII.	UKUPNI RASHODI	5.2.2.	22.754.436	21.279	22.775.715	(1.496.721)	21.278.994
IX.	DOBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	5.2.3.					
X.	GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	5.2.3.	2.926.415	814.296	3.740.711	(281.103)	3.459.608
XI.	POREZ NA DOBITAK	5.2.3.					
XII.	DOBITAK RAZDOBLJA	5.2.3.					
XIII.	GUBITAK RAZDOBLJA	5.2.3.	2.926.415	814.296	3.740.711	(281.103)	3.459.608
XIV.	DOBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	5.2.3.					
XV.	DOBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	5.2.3.					
XVI.	GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	5.2.3.					
XVII.	GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	5.2.3.					

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2009.

IZVJESTAJ O NOVČANOM TOKU

Redni broj	Pozicija	Bilješke	01.01.2008. 31.12.2008.	Povećanje Smanjenje ()	01.01.2009. 31.12.2009.
A)	NETO- NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	5.3.	46.553	164.723	211.276
1.	Dobitak prije poreza		(3.740.711)	281.103	(3.459.608)
2.	Amortizacija		2.328.307	(198.791)	2.129.516
3.	Povećanje kratkoročnih obveza			1.215.070	1.215.070
4.	Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		71.783	73.158	144.941
5.	Smanjenje zaliha		72.750	(72.750)	
6.	Ostalo povećanje novčanog toka		4.588.162	(4.327.685)	260.477
I.	Ukupno povećanje novčanog toka od poslovnih aktivnosti		3.320.291	(3.029.895)	290.396
1.	Smanjenje kratkoročnih obveza		3.273.738	(3.273.738)	
2.	Povećanje kratkotrajnih potraživanja				
3.	Povećanje zaliha			79.120	79.120
4.	Ostalo smanjenje novčanog toka				
II.	Ukupno smanjenje novčanog toka od poslovnih aktivnosti		3.273.738	(3.194.618)	79.120
A1)	NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		46.553	164.723	211.276
A2)	NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
B)	NETO-NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	5.3.	(5.404.643)	4.963.621	(441.022)
1.	Novčani primitci od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine				
2.	Novčani primitci od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata				
3.	Novčani primitci od kamata			42.241	42.241
4.	Novčani primitci od dividendi				
5.	Ostali novčani primitci od investicijskih aktivnosti				
III.	Ukupno novčani primitci od investicijskih aktivnosti			42.241	42.241
1.	Novčani izdatci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		322.188	161.075	483.263
2.	Novčani izdatci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata				
3.	Ostali novčani izdatci od investicijskih aktivnosti		5.082.455	(5.082.455)	
IV.	Ukupno novčani izdatci od investicijskih aktivnosti		5.404.643	(4.921.380)	483.263
B1)	NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
B2)	NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		5.404.643	(4.963.621)	441.022
C)	NETO-NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	5.3.	5.901.750	(6.501.008)	(599.258)
1.	Novčani primitci od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata				
2.	Novčani primitci od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		5.949.930	(3.975.895)	1.974.035
3.	Ostali primitci od financijskih aktivnosti				
V.	Ukupno novčani primitci od financijskih aktivnosti		5.949.930	(3.975.895)	1.974.035
1.	Novčani izdatci za otplatu glavnice kredita i obveznica			2.573.293	2.573.293
2.	Novčani izdatci za isplatu dividendi				
3.	Novčani izdatci za financijski najam				
4.	Novčani izdatci za otkup vlastitih dionica				
5.	Ostali novčani izdatci od financijskih aktivnosti		48.180	(48.180)	
VI.	Ukupno novčani izdatci od financijskih aktivnosti		48.180	2.525.113	2.573.293
C1)	NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		5.901.750	(5.901.750)	
C2)	NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			599.258	599.258
***	UKUPNO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA	5.3.	9.270.221	(6.963.549)	2.306.672
***	UKUPNO SMANJENJE NOVČANOG TOKA	5.3.	8.726.561	(5.590.885)	3.135.676
***	NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	5.3.	1.706.533	543.660	2.250.193
***	POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKIVALENATA	5.3.	543.660	(543.660)	
***	SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKIVALENATA	5.3.		829.004	829.004
***	NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	5.3.	2.250.193	(829.004)	1.421.189

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Redni broj	Pozicija	Bilješke	Stanje na dan 31.12.2007.	Povećanje (Smanjenje)	Stanje na dan 31.12.2008.	Povećanje (Smanjenje)	Stanje na dan 31.12.2009.
1.	UPISANI KAPITAL		35.164.000		35.164.000		35.164.000
2.	KAPITALNE REZERVE						
3.	REZERVE IZ DOBITKA		10.233.981	(2.926.414)	7.307.567	(3.740.711)	3.566.856
4.	ZADRŽANI DOBITAK ILI PRENESENI GUBITAK						
5.	DOBITAK ILI GUBITAK TEKUĆE GODINE		(2.926.415)	(6.667.126)	(3.740.711)	(7.200.319)	(3.459.608)
6.	REVALORIZACIJA DUGOTRAJNE MATERIJALNE IMOVINE					13.306.029	13.306.029
7.	REVALORIZACIJA NEMATERIJALNE IMOVINE						
8.	REVALORIZACIJA FINANCIJSKE IMOVINE ZA PRODAJU						
9.	OSTALA REVALORIZACIJA						
10.	UKUPNO KAPITAL I REZERVE	5.4.	42.471.566	(3.740.710)	38.730.856	9.846.421	48.577.277
11.	TEČAJNE RAZLIKE S NASLOVA ULAGANJA U INOZEMSTVU						
12.	TEKUĆI I ODGOĐENI POREZI /DIO/					3.326.507	3.326.507
13.	ZAŠTITA NOVČANOG TOKA						
14.	PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA						
15.	ISPRAVAK ZNAČAJNIH POGREŠAKA PRETHODNOG RAZDOBLJA						
16.	OSTALE PROMJENE KAPITALA						
17.	UKUPNO POVEĆANJE ILI SMANJENJE KAPITALA	5.4.				3.326.507	3.326.507

1. OBJEKT REVIZIJE

Objekt revizije su temeljni finansijski izvještaji HTP OREBIĆ d.d. i to:

- Bilanca na dan 31. prosinca 2009.
- Račun dobitka i gubitka za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2009.
- Izvještaj o novčanom toku za 2009. i
- Izvještaj o promjenama na kapitalu u 2009.

Revizijom se utvrđuje usklađenost predmetnih finansijskih izvještaja s računovodstvenim načelima, računovodstvenim standardima, računovodstvenim politikama HTP OREBIĆ d.d. i važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu i na temelju toga sastavljaju Izvješća s mišljenjem o realnosti i objektivnosti finansijskih izvještaja za 2009.

2. KRITERIJI ZA OCJENU OBJEKTIVNOSTI I REALNOSTI FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA

Za ocjenu objektivnosti i realnosti finansijskih izvještaja HTP OREBIĆ d.d. za 2009. revizor je kao kriterije utvrdio računovodstvena načela, računovodstvene standarde i računovodstvene politike HTP OREBIĆ d.d., važeći hrvatski Zakon o računovodstvu i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja.

2.1. Računovodstvena načela

Revizija primjene računovodstvenih načela u finansijskim izvještajima HTP OREBIĆ d.d. za 2009. odnosi se na to jesu li:

- Poslovni događaji evidentirani po nabavnoj vrijednosti, tj. trošku nabave,
- Finansijski izvještaji sastavljeni na temelju objektivnih, dokumentiranih podataka,
- Poslovni događaji evidentirani kada su i stvarno nastali, a ne kada je novac primljen ili isplaćen,
- Prihodi sučeljeni rashodima, odnosno uspoređuju li se samo oni prihodi i rashodi koji se odnose na isto razdoblje,
- Primjenjivana načela materijalne značajnosti u finansijskim izvještajima,
- Finansijski izvještaji potpuni, bez izostavljanja bilo koje značajnije informacije,
- Se dosljedno primjenjivale računovodstvene politike iz razdoblja u razdoblje i
- Prihodi stvarno i nastali, rashodi mogući.

U revizijskom postupku utvrđeno je da se HTP OREBIĆ d.d. pridržavao računovodstvenih načela pri sastavljanju temeljnih finansijskih izvještaja za 2009., tj. načela fer prezentiranja i usklađenosti Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, načela neograničenosti vremena poslovanja, načela računovodstvene osnove nastanka poslovnog događaja, načela dosljednosti prezentiranja, načela značajnosti i zbrajanja, načela prijetoja i načela usporedive informacije.

2.2. Računovodstveni standardi

Revizor je za kriterij u ocjenjivanju realnosti i objektivnosti financijskih izvještaja HTP OREBIĆ d.d. za 2009. prihvatio i primijenio Međunarodne standarde financijskog izvještavanja.

U revizijskom postupku utvrđeno je da se HTP OREBIĆ d.d. pri sastavljanju temeljnih financijskih izvještaja za 2009. pridržavao Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja.

2.3. Računovodstvene politike

Revizor je za kriterij u ocjenjivanju realnosti i objektivnosti financijskih izvještaja HTP OREBIĆ d.d. za 2009. uzeo i interne računovodstvene politike klijenta. Računovodstvenim politikama HTP OREBIĆ d.d. poradi utvrđivanja realnog i objektivnog financijskog položaja i rezultata poslovanja, uređene su metode obračuna i knjiženja za:

Potraživanja za upisani, a neuplaćeni kapital

Društvo u poslovnim knjigama i financijskim izvještajima iskazuje potraživanja za upisani, a neuplaćeni kapital u slučaju kada se s ulagačem zaključi ugovor o sukcesivnoj uplati upisanog kapitala po nominalnoj vrijednosti upisanog kapitala.

Dugotrajna nematerijalna imovina

Izdaci za razvoj, koncesije, patenti, licencije, software, marke, predujmovi za nabavu nematerijalne imovine, nematerijalna imovina u pripremi i ostala nematerijalna imovina iskazuje se po trošku nabave.

Troškovi nabave materijalne imovine pri kupnji obuhvaćaju:

- kupovnu cijenu nakon odbitka popusta i rabata
- carinu
- nepovratne poreze
- izdaci koji se izravno mogu pripisati nabavi nematerijalne imovine za namjeravanu uporabu

U kasnijem iskazivanju nematerijalne imovine primjenjuje se model troškova nabave.

Za obračun amortizacije nematerijalne imovine primjenjuje se ravnomjerna /linearna/ metoda. Amortizira se nematerijalna imovina ograničenog vijeka trajanja. Nematerijalna se imovina s neodređenim vijekom trajanja ne amortizira.

Revalorizacija nematerijalne imovine obavlja se razmjerno bruto knjigovodstvenoj vrijednosti.

Rezultat /učinak/ revalorizacije nematerijalne imovine izravno povećava kapital Društva u skupini revalorizacijske rezerve. Ako je u prethodnim godinama nematerijalna imovina smanjena zbog revalorizacije, učinak revalorizacije treba priznati u prihod u toj svoti kako bi se nadoknadio priznati trošak. Revalorizacijske rezerve nematerijalne imovine prenose se u zadržani dobitak kad se realiziraju.

Goodwill kao dio nematerijalne imovine nastao iz poslovnih spajanja definira se kao buduće ekonomske koristi nastale od imovine koju nije moguće pojedinačno identificirati i zasebno priznati.

U financijskim izvještajima iskazuje se goodwill u slučaju stjecanja /preuzimanja/ drugog Društva. Goodwillom se smatra razlika između troškova stjecanja i fer vrijednosti stečenih sredstava i obveza čija se vrijednost može prepoznati.

Na početku iskazivanja u bilanci goodwill se priznaje kao imovina po trošku stjecanja. Nakon toga goodwill se iskazuje prema trošku smanjenom za akumulirane gubitke od smanjenja i akumuliranu amortizaciju

Goodwill se amortizira ravnomjernom /linearnom/ metodom u roku koji ne može biti dulji od pet godina. Amortizacija goodwilla priznaje se kao rashod razdoblja.

Negativni goodwill iskazuje se kao razlika između fer vrijednosti stečene imovine i obveza, ako je stjecatelj udio u neto fer vrijednosti imovine, obveza i nepredviđenih obveza stečenog Društva veći od troška poslovnog spajanja, stjecatelj mora priznati odmah u prihode /ili rashode razdoblja/ kao negativni goodwill. Ako se ova transakcija provede po knjigovodstvenim vrijednostima koje bi trebale biti fer vrijednost prije poslovnog spajanja, tada do ovog goodwilla ne dolazi.

Dugotrajna materijalna imovina

Prirodna bogatstva /zemljišta/ u poslovnim knjigama i financijskim izvještajima Društva iskazuju se po trošku ulaganja u njihovo pribavljanje.

Građevinski objekti, postrojenja, oprema, alati, pogonski i uredski inventar, transportna imovina, biološka imovina iskazuju se po troškovima ulaganja kao bruto knjigovodstvena vrijednost.

Troškovi ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu jesu:

- kupovna cijena /uključujući carine, uvozne pristojbe, nepovratne poreze, nakon odbitka trgovačkog popusta/
- svi troškovi koji se izravno mogu pripisati dovođenju sredstava na mjesto i u radno stanje za namjeravanu uporabu /troškovi transporta, osiguranja u prometu, utovara /ukrcaja/, istovara /iskrcaja/, pretovara /prekrcaja/, montaže, pripreme mjesta isporuke i prijenosa, instaliranja, honorara za profesionalce i slični troškovi koji se mogu pripisati ulaganju
- početno procijenjeni troškovi demontaže, uklanjanja sredstava i obnavljanja mjesta na kojem je sredstvo smješteno u okolnostima kada se sredstvo ne koristi za namjeravanu uporabu, a obveza demontaže ostaje kad je sredstvo nabavljeno.

Kada je neko sredstvo stečeno u razmjeni za drugo sredstvo u vlasništvu Društva tada se vrijednost stečenog sredstva iskazuje po fer vrijednosti stečenog sredstva. Ako se fer vrijednost primljenog sredstva ne može utvrditi, tada se stečeno sredstvo utvrđuje prema knjigovodstvenoj vrijednosti danog sredstva.

U slučaju da Društvo samo izrađuje sredstva za svoje potrebe bruto knjigovodstvenu svotu čine troškovi koji se izravno mogu pripisati tom ulaganju, ali najviše do razine tržišnih cijena istih sredstava. U vrijednost ulaganja ne uključuje se interni profit.

Sastavni dio bruto knjigovodstvene vrijednosti dugotrajne materijalne imovine smatraju se i izdaci za modernizaciju, adaptaciju ili rekonstrukciju, samo u slučaju kada se takvim dodatnim ulaganjima: povećava kapacitet, vijek trajanja ili znatno poboljšava kakvoća proizvoda ili smanjuju dosadašnji troškovi proizvodnje.

Kada se sredstvo povlači iz uporabe preostala vrijednost nadoknađuje se u razdoblju povlačenja sredstva na teret rashoda.

Znatno oštećenje sredstava iz skupine dugotrajne materijalne imovine otpisuje se na teret rashoda Društva u razdoblju oštećenja.

U slučaju rashodovanja imovine koja ulazi u skupinu dugotrajne materijalne imovine koristan otpad se procjenjuje i uključuje u prihod Društva u razdoblju u kojem je sredstvo rashodovano.

Predujmovi za materijalnu imovinu u pripremi iskazuju se u nominalnoj vrijednosti s obračunanom kamatom /revalorizacijom/ sukladno zaključenom ugovoru.

Materijalna sredstva u pripremi iskazuju se po vrijednosti obavljenih ulaganja do kraja poslovne godine. Materijalna imovina u pripremi otpisuje se u potpunosti kada uprava Društva zaključi da odustaje od takvog ulaganja ili kada se takvo ulaganje ili njegov dovršetak odgađa za više od 2 godine.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji je imovina čija će se vrijednost nadoknaditi prodajom, a treba biti raspoloživa za trenutačnu prodaju u postojećem stanju, a njezin prodaja mora biti vrlo vjerojatna unutar jedne godine.

Dugotrajna imovina namijenjena otpisu klasificira se kao imovina namijenjena prodaji.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji ili otpisu iskazuje se u svoti nižoj od fer vrijednosti smanjenoj za troškove prodaje.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji u bilanci se iskazuje kao kratkotrajna imovina u okviru razreda 6 kao zaliha.

Ulaganje u nekretnine je kada vlasnik ili najmoprimatelj drži nekretninu /zemljište ili zgradu, dio zgrade, ili oboje/ u financijskom najmu kako bi ostvario prihoda od najma ili radi porasta tržišne vrijednosti imovine, ili oboje, a ne radi korištenja u proizvodnji ili ponudi roba i usluga ili u administrativne svrhe ili prodaje u sklopu redovitog poslovanja.

Vrijadnost ulaganja u nekretnine utvrđuje se na početku priznavanja prema trošku nabave, što uključuje i transakcijske troškove te profesionalne naknade za pravne usluge, porez na promet nekretnina i sl.

Nakon početnog priznavanja Društvo utvrđuje fer vrijednost ulaganja u nekretninu za prodaju, odnosn tržišnu cijenu koja se može ostvariti na tržištu nekretnina. Razlika promjene fer vrijednosti iskazuje se kao dobitak /prihod/ ili gubitak /rashod/ razdoblja u kojem je nastao.

Troškovi posudbe vezani za nabavu dugotrajne materijalne imovine priznaju se kao rashod razdoblja u kojemu su nastali.

U kasnijim se razdobljima nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju prema:

- troškovima nabave umanjenim za ispravak vrijednosti i gubitke od smanjenja – temeljni postupak
- revaloriziranim vrijednostima koje čine njegovu fer vrijednost na dan revalorizacije umanjenu za ukupnu amortizaciju i za ukupne gubitke od smanjenja.

Učinak revalorizacije dugotrajne materijalne imovine evidentira se kao revalorizacijska rezerva u kapitalu osim kada služi kao naknada prethodnog smanjenja istog sredstva knjiženog kao rashod. Tada se priznaje kao prihod u računu dobitka i gubitka. Kada se knjigovodstvena vrijednost sredstava dugotrajne materijalne imovine smanji, to se smanjenje knjiži na teret revalorizacijske rezerve koja se o odnosi na to sredstvo. Svotu smanjenja sredstava iznad revalorizacijske rezerve treba priznati kao rashod.

Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine obavlja se razmjerno bruto knjigovodstvenoj vrijednosti.

Rezultat /učinak/ revalorizacije dugotrajne materijalne imovine izravno povećava kapital Društva u skupini revalorizacijske rezerve. Ako je u prethodnim godinama dugotrajna materijalna imovina smanjena zbog revalorizacije, učinak revalorizacije treba priznati u prihod u toj svoti kako bi se nadoknadio priznati trošak. Revalorizacijske rezerve nematerijalne imovine prenose se u zadržani dobitak kad se realiziraju.

Amortizacija

Bruto knjigovodstvena svota dugotrajne materijalne imovine nadoknađuje se iz prihoda Društva u procijenjenom korisnom vijeku trajanja svakog pojedinog sredstva iz skupine dugotrajne materijalne imovine.

Ukoliko to nije uređeno spomenutim propisima, koristan vijek trajanja procjenjuje se u vrijeme nabavke svakog sredstva iz skupine dugotrajne materijalne imovine. Koristan vijek trajanja u nedostatku drugih procjena utvrđuje se temeljem tehničkih obilježja i tehničkog trajanja materijalne imovine.

Stope otpisa /amortizacije/ dugotrajne imovine izvode se iz utvrđenog korisnog vijeka trajanja sredstava i mora biti usklađena s hrvatskim računovodstvenim propisima.

Visine stope otpisa /amortizacije/ utvrđuju se najviše do postotka putem kojega se izračunana amortizacija prizna kao porezni rashod.

Pri amortizaciji i otpisu dugotrajne imovine Društvo primjenjuje linearnu /ravnomjernu, proporcionalnu/ metodu u vijeku trajanja sredstva.

Ubrzana amortizacija, odnosno udvostručeni trošak amortizacije primjenjuje se za opremu, software i poslovne objekte koji su nabavljeni prije početka primjene ovih računovodstvenih politika.

Novonabavljena oprema i software, koji su u uporabi u godini za koju se obračunava amortizacija, u potpunosti se otpisuju.

Osobni automobili i druga sredstva za prijevoz poslovnih i drugih zaposlenih osoba ne mogu se jednokratno ni djelomično otpisati.

Amortizaciji podliježu sljedeća sredstva:

- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog razdoblja,
- koja imaju ograničeni korisni vijek trajanja,
- koja Društvo drži za uporabu u proizvodnji i pružanju usluga, za iznajmljivanje drugima ili za administrativne svrhe.

Osnovicu amortizacije čini bruto knjigovodstvena vrijednost sredstva u koju je uključena i revalorizacija tekuće godine.

Dugotrajna financijska imovina

Udjeli u povezanim društvima u poslovnim knjigama i financijskim izvještajima Društva iskazuju se po metodi udjela. Metodom udjela ulaganja u dionice i/ili udjele evidentiraju se po troškovima ulaganja, a to su: tržišna vrijednost običnih dionica uvećana za ovisne troškove kupnje dionica /naknada burzi, brokerske provizije i sl. naknade/.

Zajmovi povezanim društvima iskazuju se prema nominalnoj vrijednosti zajma uvećanog za kamatu odnosno revalorizaciju sukladno zaključenom ugovoru.

Sudjelujućim interesom smatra se ulaganje Društva u neko drugo društvo kod kojega je glasačka moć Društva ispod 20%.

Sudjelujući interesi iskazuju se po metodi troška ulaganja odnosno revaloriziranim vrijednostima.

Sudjelujući interesi ne smanjuju se u slučaju privremenih padova vrijednosti dionica na tržištu. U slučaju trajnijeg pada vrijednosti dionica na tržištu koje ulaze u sudjelujuće interese takav pad vrijednosti priznaje se u razdoblju pada.

Ulaganja u vrijednosne papire iskazuju se po trošku ulaganja odnosno po revaloriziranim svotama.

Ulaganja u vrijednosne papire ne smanjuju se za privremeno kolebanje vrijednosti na tržištu. U slučaju trajnijeg pada vrijednosti vrijednosnih papira na tržištu smanjuje se knjigovodstvena vrijednost vrijednost papira.

Povećanje knjigovodstvenog iznosa ulaganja u vrijednosne papire /u povezana dionička društva, sudjelujuće interese ili druge vrijednosne papire/ odobrava se vlasničkoj glavnici kao revalorizacijska rezerva.

Smanjenje knjigovodstvenog iznosa navedenih ulaganja tereti revalorizacijsku rezervu do svote revalorizacijske rezerve proistekle iz prijašnjeg povećanja vrijednosti. Smanjenje knjigovodstvenog iznosa iznad revalorizacijske rezerve proistekle iz povećanja knjigovodstvene vrijednosti ulaganja tereti rashode razdoblja.

Pri otuđenju ulaganja razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa ulaganja smatra se prihodom odnosno rashodom. Preostala svota revalorizacijske rezerve koja se odnosi na ova ulaganja smatra se prihodom /korigira zadržanu zaradu/.

Dugoročna potraživanja

Dani krediti depoziti i kaucije iskazuju se u nominalnim svotama povećani za revalorizaciju /kamate/ prema ugovoru.

Obvezna dugoročna ulaganja iskazuju se u nominalnim svotama i sukladno propisima temeljem kojih su izdvojena sredstva. U slučaju da jedan od obroka otplate nije naplaćen u roku, ukupna svota ulaganja otpisuje se na teret razdoblja.

Otkup vlastitih dionica iskazuje se po nominalnoj vrijednosti uloženi sredstava. Otkup vlastitih dionica obavlja se sukladno Statutu Društva i pozitivnim zakonskim propisima.

Dugotrajna potraživanja od povezanih poduzeća, potraživanja s temelja prodaje na kredit i ostala potraživanja iskazuju se u nominalnim svotama ulaganja uvećane za kamate /revalorizaciju/ sukladno zaključenom ugovoru.

Ispravak /smanjenje vrijednosti/ potraživanja provodi se u razdoblju spoznaje o nemogućnosti naplate dijela ili ukupnog potraživanja na teret rashoda razdoblja. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada se sazna da je dužnik Društva u stečaju ili pred likvidacijom. Otpis potraživanja provodi se samo u slučaju kada o tome donese odluku uprava Društva.

Zalihe

Nabavke sirovina, materijala, rezervnih dijelova, sitnog inventara, ambalaže i automobilskih guma evidentiraju se po stvarnim troškovima.

Obračun *utroška zaliha sirovina i materijala* obavlja se po metodi prve ulazne - prve izlazne cijene /FIFO/, odnosno cijenama prema redoslijedu prispjeća određene vrste zaliha.

Sitan inventar u uporabi otpisuje se jednokratno prilikom stavljanja u uporabu.

Automobilske gume se otpisuju jednokratno prilikom stavljanja u uporabu.

Smanjivanje vrijednosti zaliha provodi se u vrijeme redovnog godišnjeg popisa, a na osnovi procjene osoba zaduženih za popis, kada su zalihe oštećene, dotrajale i sl.

Smanjivanje vrijednosti zaliha provodi se na teret rashoda razdoblja.

Zalihe trgovačke robe vode se po prodajnim cijenama u prodavaonicama s uključenim porezom na promet proizvoda i usluga.

Zalihe trgovačke robe u skladištima vode se po nabavnim cijenama.

Zalihe trgovačke robe u skladištima revaloriziraju se primjenom metode zadnjih ulaznih cijena.

Zalihe robe u prodavaonicama revaloriziraju se primjenom zadnjih ulaznih cijena kao novih nabavnih uz planiranu stopu marže i propisane stope poreza na promet.

Revalorizacija nabavne vrijednosti smatra se revalorizacijskom rezervom, a razlika do prodajne cijene dijeli se razmjerno na porez i maržu.

Kratkotrajna potraživanja

Potraživanja od povezanih poduzeća, potraživanja od kupaca, potraživanja za više plaćene svote s temelja dobitka, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od države i drugih institucija te ostala potraživanja iskazuju se po nominalnoj vrijednosti uvećani za kamate /revalorizaciju/ sukladno zaključenom ugovoru odnosno odluci o isplati.

Potraživanja iskazana u devizama preračunavaju se po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan bilance.

Smanjivanje vrijednosti potraživanja provodi se u razdoblju spoznaje o nemogućnosti naplate dijela ili cijelog potraživanja od dužnika. Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se uvijek kada potraživanje nije naplaćeno u ugovorenom roku, a najkasnije na dan bilance.

Smanjivanje vrijednosti potraživanja provodi se obvezno kada je dužnik u postupku stečaja ili likvidacije.

Kratkotrajna financijska imovina

Udjeli /udjeli/ u povezana poduzeća smatraju se ulaganja kod poduzeća kod kojih Društvo ima glasačku moć veću od 20%.

Knjigovodstvena vrijednost ulaganja evidentira se po nižem od: tržišne vrijednosti ili trošku ulaganja.

Zajmovi povezanim društvima iskazuju se po nominalnim vrijednostima povećani za kamate /revalorizaciju/ sukladno zaključenom ugovoru.

Vrijednosni papiri iskazuju se po metodi troška ulaganja.

Razlika između knjigovodstvene vrijednosti i postignute vrijednosti ulaganja u udjeli i udjele povezanih poduzeća i vrijednosnih papira čini prihod ili rashod razdoblja u kojem su ta ulaganja prodana.

Dani krediti, depoziti i kaucije iskazuju se po nominalnoj vrijednosti uvećani za kamatu /revalorizaciju/ sukladno zaključenom ugovoru.

Otkup vlastitih dionica s nakanom da se prodaju u kratkom roku obavlja se sukladno pozitivnim propisima i Statutu Društva. Razlika između troška ulaganja i postignute vrijednosti čini prihod odnosno rashod razdoblja.

Ostala kratkoročna ulaganja iskazuju se po nominalnoj vrijednosti uvećane za kamatu /revalorizaciju/ sukladno zaključenom ugovoru.

Novac u banci i blagajni

Novac na računima u hrvatskoj nacionalnoj valuti u organizaciji platnog prometa i bankama vodi se u nominalnim svotama prema dostavljenom izvodu o stanju i prometu tih računa.

Novac u blagajni u hrvatskoj nacionalnoj valuti iskazuje se u nominalnoj vrijednosti.

Devize na računima u banci iskazuju se po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan bilance.

Devize u blagajni iskazuju se po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan bilance.

Preračunavanje deviza obavlja se uvijek na dan promjene stanja računa /blagajne/ i na kraju mjeseca.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda

Plaćeni troškovi unaprijed za buduće razdoblje iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja, a obračunavaju se u troškove razdoblja na koje se odnose. Razlog razgraničavanja kao i svota koja se odnosi na buduće razdoblje iskazuje se na odgovarajućoj knjigovodstvenoj ispravi.

Prihodi obračunani u korist tekućeg razdoblja, a nemaju elemenata da se iskažu kao potraživanje iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja. Kada se steknu uvjeti za ispostavljanje dokumenta po osnovi kojeg se stječu potraživanja vremenska razgraničenja se prenose na račune potraživanja. Osnova prihodovanja i iskazivanja takvih svota na vremenskim razgraničenjima utvrđena je u odgovarajućim knjigovodstvenim ispravama.

Kapital i rezerve

Upisani kapital iskazuje se na posebnom računu u svoti koja je upisana u sudski registar prilikom osnivanja, odnosno promjene upisa vrijednosti kapitala.

Nužna revalorizacija kapitala koja se provodi u uvjetima inflacije, radi zaštite interesa ulagača i očuvanja kapitala, evidentira se na posebnom računu.

Svote iskazane kao premije na emitirane udjeli /kapitalni dobitak/ čine razliku između nominalne vrijednosti dionica i svote za koju su prodane. Na teret ovog računa evidentira se i svota iste razlike prilikom otkupa vlastitih dionica.

Revalorizacijska rezerva formira se revalorizacijom nematerijalne imovine, materijalne imovine i zalihe na stanju na dan bilance.

Revalorizacijska rezerva koristi se za nadoknadu /zaštitu/ realne vrijednosti kapitala. Ako formirana revalorizacijska rezerva iz navedenih izvora nije dovoljna za zaštitu kapitala, nedostajuća svota nadoknađuje se iz dobitka.

Svota revalorizacijske rezerve iznad potrebne zaštite kapitala /izuzev revalorizacijske rezerve/ unosi se u dobitak tekuće godine.

Revalorizacija nematerijalne i materijalne imovine obavlja se indeksom porasta proizvođačkih cijena industrijskih proizvoda u pravilu od početka poslovne godine do dana bilance, a na osnovi podataka Državnog zavoda za statistiku.

Za sredstva nabavljena tijekom godine revalorizacija se obavlja od početka slijedećeg mjeseca od nabavke tih sredstava.

Za sredstva otuđena tijekom godine revalorizacija se obavlja do kraja mjeseca u kojem su sredstva otuđena.

Revalorizacija zaliha obavlja se svođenjem na tekuću cijenu na dan bilance.

Revalorizacija sredstava obavlja se ako su cijene industrijskih proizvoda od početka poslovne godine do kraja iste godine porasle više od 5%.

Svođenje zaliha na tekuću cijenu na datum bilance obavlja se ako je odstupanje knjigovodstvenih cijena zaliha veće od 5% od tržišnih cijena.

Rezerve se iskazuju po nominalnoj vrijednosti izdvajanja iz neto dobitka i to posebice za rezerve utvrđene propisima, posebice rezerve utvrđene statutom, te ostale rezerve.

U poslovnim knjigama Društva posebice se iskazuje zadržani /neraspoređeni/ dobitak, a posebice iskazani gubitak u poslovanju.

Iskazani gubitak u poslovanju može se pokriti zadržanim dobitkom samo po Skupštine Društva.

Dobitak ili gubitak tekuće godine utvrđuje se sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i na njemu temeljenim vlastitim računovodstvenim politikama. Dobitak ili gubitak tekuće godine u bilanci iskazuje se nakon oporezivanja kao dobitak /neto dobitak/ za raspodjelu, odnosno ukupan gubitak u poslovanju tekuće godine.

Pri utvrđivanju rezultata poslovanja posebice se mora voditi računa o prvoj točki Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koja se odnosi na financijske izvještaje i u kojemu je propisana osnova za prezentiranje financijskih izvještaja. Društvo u iskazivanju očuvanja kapitala i utvrđivanja dobitka polazi od financijskog koncepta kapitala.

Dugoročna rezerviranja

Rezerviranja troškova i rizika priznaje se kao rashod kada nastane obveza neodređeno vremena i/ili svote. Rezerviranja se priznaju kao rashod ako

Društvo ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlih događaja

- ako je vjerojatan odljev imovine Društva /resursa/ za podmirenje obveza
- ako se svota obveze može pouzdano utvrditi procjenom.

Rezerviranja se priznaju kao rashod Društva u slučaju otpremnina zbog odlaska u mirovinu ili smanjenja broja zaposlenika uvjetovanog ekonomskim razlozima, troškova obnove prirodnih bogatstava, rizika povrata ili popravka dobara koje Društvo prodaje u slučaju kada takav trošak ne može nadoknaditi od proizvođača, za slučaj tužbe protiv Društva, a u vrijednosti utužene svote i troškova postupka bez kamata, troškova za restrukturiranje Društva, za porezne obveze i ostalim slučajevima utvrđenim točkom 16.22 Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja.

Nepredviđene obveze ne mogu se priznati u bilanci.

Društvo temeljem posebnog akta može rezervirati sredstva za investicijsko održavanje.

Dugoročne obveze

Obveze prema povezanim društvima, obveze s temelja zajmova, obveze prema kreditnim institucijama, obveze za predujmove, obveze prema dobavljačima i ostale dugoročne obveze iskazuju se u nominalnoj vrijednosti povećane za kamate /revalorizaciju/ prema zaključenom ugovoru.

Obveze iskazane u devizama preračunavaju se po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan bilance, a i na kraju svakog mjeseca odnosno u slučaju kada se otplaćuju dugovi.

Obveze po vrijednosnim papirima iskazuju se po nominalnoj vrijednosti vrijednosnih papira, prema Odluci o izdavanju, uvećane za kamate /revalorizaciju/ koje se odnose na tekuće obračunsko razdoblje.

Kratkoročne obveze

Obveze s temelja zajmova, obveze prema kreditnim institucijama obveze za predujmove, depozite i jamstva, obveze prema dobavljačima, obveze prema zaposlenima, obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe, obveze s temelja udjela u rezultatu te ostale kratkoročne obveze iskazuju se u vrijednosti koja je iskazana u odgovarajućoj knjigovodstvenoj ispravi, uvećane za kamate sukladno zaključenom ugovoru, propisu, odnosno odluci uprave Društva.

Obveze po mjenicama i čekovima, odnosno ostalim vrijednosnim papirima iskazuju se u nominalnoj vrijednosti vrijednosnih papira koji čine kratkotrajne obveze Društva uvećane za kamate ako su ugovorene ili utvrđene odlukom o izdavanju vrijednosnih papira.

Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Na teret obračunskog razdoblja uračunavaju se i troškovi za koje ne postoje odgovarajuće knjigovodstvene isprave da bi se mogli priznati kao obveza, a za koje se sa sigurnošću može utvrditi da se odnose na tekuće obračunsko razdoblje. Kada se pribave dokumenti za priznavanje obveza ukidaju se vremenska razgraničenja u korist računa obveza.

Prihodi koji nemaju uvjete za priznavanje u tekućem obračunskom razdoblju, odgađaju se preko vremenskih razgraničenja za buduća razdoblja.

U korist vremenskih razgraničenja evidentiraju se i naplaćeni prihodi koji se odnose na buduća razdoblja, a za koje nije bilo iskazano potraživanje u poslovnim knjigama.

Prihodi

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će buduća ekonomska korist pritijecati i kad se te koristi mogu pouzdano utvrditi.

Prihodima se smatraju povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda, prihodi od prodaje, prihodi na temelju uporabe vlastitih proizvoda i robe, ostali prihodi osnovne djelatnosti, prihodi od kamata, tečajnih razlika, dividendi i sl., nerealizirani dobiti, ostali financijski prihodi, izvanredni prihodi – ostali prihodi.

Prihodi od prodaje proizvoda i robe priznaju se ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

- na kupca preneseni bitni rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima uključujući i robu
- prodavatelj ne zadržava stalno sudjelovanje u upravljanju, do stupnja koji se obično povezuje s vlasništvom niti učinkovitu kontrolu nad prodanim proizvodima i robom
- svota prihoda može se pouzdano utvrditi
- vjerojatno je da će ekonomske koristi povezane s transakcijom u svezi s prodajom proizvoda priteći prodavatelju /vjerojatnost naplate/
- troškovi koji su nastali ili će nastati u transakciji prodaje proizvoda mogu se pouzdano utvrditi.

Prihodi od prodaje usluga, čiji je ishod moguće pouzdano utvrditi, obračunavaju se prema stupnju dovršenosti transakcije na datum bilance. Smatra se da se ishod, tj. rezultat transakcije može pouzdano utvrditi ako:

- se mogu pouzdano utvrditi prihodi
- postoji vjerojatnost naplate
- je moguće pouzdano utvrditi stupanj dovršenosti transakcije
- se mogu pouzdano utvrditi troškovi nastali u svezi s tim uslugama.

Kada se ishod transakcije koja obuhvaća pružanje usluga ne može pouzdano utvrditi prihod se priznaje samo u visini priznatih rashoda koji se mogu nadoknaditi.

Ne utvrđuju se prihodi od razmjene sličnih dobara i usluga.

Kad se razmjenjuju neslična dobra i usluge, tada se utvrđuju prihodi u svoti fer vrijednosti primljenih dobara i usluga usklađenih za svotu transfera novca ili ekvivalenta.

Prihod od poslovnog najma utvrđuje se ravnomjernom /pravocrtnom/ metodom tijekom trajanja najma.

Financijski prihod od financijskog najma priznaje se na osnovi koja održava periodičnu stopu povrata na neto-ulaganje najmodavca /bruto-ulaganje u najam diskontirano za kamatnu stopu sadržanu u najmu.

Rezerviranja treba razmotriti na kraju svakog obračunskog razdoblja i ako više nema potrebe za rezerviranjem, ukidaju se u korist prihoda.

Prihodi od kamata priznaju se primjenom efektivnog kamatnjaka /stope/.

Dividenda se priznaje u razdoblju kada je priznato dioničarevo pravo na isplatu dividende.

Ako je riječ o ulaganjima prema metodi udjela, prihodi se priznaju u godini kada je dobitak Društva u koje je ulaganje obavljeno.

U svim ostalim pojedinostima koji se tiču prihoda primjenjuju se Međunarodni standardi financijskog izvještavanja.

Rashodi

Rashodima se smatraju smanjenja ekonomskih koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku odljeva ili iscrpljenja imovine ili stvaranja obveza, što uzrokuje smanjenje kapitala Društva, ali ne i ono u svezi s raspodjelom sudionicima u kapitalu /vlasnicima/.

Rashodima se smatraju smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda, troškovi sirovina i materijala, troškovi prodane robe, ostali vanjski troškovi, troškovi osoblja, amortizacija, ostali troškovi, vrijednosno usklađivanje imovine, rezerviranja, ostali poslovni rashodi, financijski rashodi, izvanredni rashodi – ostali rashodi.

Svi troškovi i rashodi koji se odnose na obračunsko razdoblje obuhvaćeni su u financijskim izvještajima.

Društvo obavlja revalorizaciju utrošenih sirovina i materijala, te prodanih gotovih proizvoda. Amortizacija se obračunava na revaloriziranu vrijednost materijalne imovine i ne revalorizira se.

Za obveze iskazane u hrvatskoj nacionalnoj valuti obračunavaju se kamate /revalorizacija/ prema zaključenom ugovoru na dan bilance pa i onda kada te obveze nisu dospjele za plaćanje. Obračunane kamate /revalorizacija/ čine rashod razdoblja u kojem se sredstva korištena.

Za obveze iskazane u devizama obračunavaju se tečajne razlike na kraju svakog mjeseca po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke. Tečajne razlike po obvezama i potraživanjima /negativne/ čine rashod razdoblja u kojima se sredstva korištena.

Društvo troškove posudbe smatra troškom razdoblja i ne obavlja kapitalizaciju troškova.

U svim ostalim pojedinostima koji se tiču rashoda primjenjuju se Međunarodni standardi financijskog izvještavanja.

Učinci promjena tečajeva inozemnih valuta

Pri početnom priznavanju transakcija u inozemnoj valuti transakcija se evidentira u kunama valute prema spot tečaju na dan transakcije.

Tečajne razlike proizišle iz podmirenja obveza monetarnih stavki ili izvješćivanja o monetarnim stavkama evidentiraju se u računu dobitka i gubitka.

Tečajne razlike koje proizlaze iz ulaganja Društva u inozemno poslovanje priznaju se u računu dobitka ili gubitka u odvojenim financijskim izvještajima.

U konsolidiranim izvještajima tečajne razlike iz takvog ulaganja priznaju se kao posebna stavka kapitala.

Na dan bilance Društvo preračunava stanje obveza i potraživanja iskazanih u inozemnoj valuti primjenom zaključnog tečaja a to treba biti srednji tečaj Hrvatske narodne banke na dan bilance.

Troškovi posudbe

Za zalihe i dugotrajnu materijalnu imovinu troškovi posudbe priznavaju se kao rashod u kojem su nastali.

U revizijskom postupku utvrđeno je da se HTP OREBIĆ d.d. pri sastavljanju temeljnih financijskih izvještaja za 2009. pridržavao vlastitih računovodstvenih politika, ali i da su te politike temeljene na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

2.4. Zakon o računovodstvu

Od 1. siječnja 2008. primjenjuje se novi hrvatski Zakon o računovodstvu (Narodne novine RH br. 109/07). Obveznik primjene ovoga Zakona je svaka pravna osoba u smislu odredbi Zakona o trgovačkim društvima sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, dakle i HTP OREBIĆ d.d.

U revizijskom postupku utvrđeno je da se HTP OREBIĆ d.d. pri sastavljanju temeljnih financijskih izvještaja za 2009. pridržavao važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu.

3. POSTUPAK OCJENE OBJEKTIVNOSTI I REALNOSTI FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Pri ocjeni objektivnosti i realnosti, odnosno reviziji financijskih izvještaja HTP OREBIĆ d.d. za 2009. revizor je utvrdio plan revizije, primijenjivao Međunarodne revizijske standarde, kodekse profesionalne etike revizora, hrvatski Zakon o reviziji i proveo u cjelosti analitičke postupke revizije.

3.1. Plan revizije

Plan revizije financijskih izvještaja HTP OREBIĆ d.d. za 2009. obuhvaća:

- Prethodne postupke i uvid u poslovanje za 2009.
- Uvid u godišnji popis imovine i obveza za 2009.
- Preliminarne postupke završne revizije i
- Završnu reviziju i izradu Izvještaja s izraženim mišljenjem o temeljnim financijskim izvještajima za 2009.

Spomenute revizijske postupke, odnosno cjelokupnu reviziju temeljnih financijskih izvještaja HTP OREBIĆ d.d. revizor je planirao provesti u razdoblju od prosinca 2009. do travnja 2010.

3.2. Revizijski standardi

Revizor je u postupku planiranja, provedbe i sastavljanja Izvještaja s izraženim mišljenjem o temeljnim financijskim izvještajima HTP OREBIĆ d.d. za 2009. primjenjivao aktualne Međunarodne revizijske standarde /MrevS/. Vlastitu metodologiju revizije u najvažnijim odredbama revizor je prilagodio Međunarodnim revizijskim standardima i posebnostima HTP OREBIĆ d.d.

3.3. Kodeks profesionalne etike

Revizor se u postupku planiranja, provedbe i sastavljanja Izvještaja s izraženim mišljenjem o temeljnim financijskim izvještajima HTP OREBIĆ d.d. za 2009. pridržavao načela, odnosno kodeksa profesionalne etike revizora, što uključuje primjenu načela zakonitosti, neovisnosti, stručnosti, kompetentnosti, odgovornosti, dokumentiranosti i korektnog izvješćivanja.

3.4. Zakon o reviziji

U postupku planiranja, provedbe i sastavljanja Izvještaja s izraženim mišljenjem o temeljnim financijskim izvještajima HTP OREBIĆ d.d. za 2009. revizor je u cjelosti primjenjivao aktualni hrvatski Zakon o reviziji (Narodne novine RH, br. 146/05 i 139/08).

3.5. Provedba revizije financijskih izvještaja

Nakon zaključenog Ugovora o reviziji financijskih izvještaja HTP OREBIĆ d.d. za 2009. u prosincu 2009. revizor je:

- Upoznao temeljna obilježja djelatnosti, poslovnih resursa, ranijih rezultata poslovanja i financijskog položaja klijenta,
- Donio plan revizije,
- Procijenio revizijski rizik,
- Prikupio odgovarajuće dokaze, uz primjenu metode uzorka, vodeći se načelima reprezentativnosti i materijalne značajnosti
- Proveo odgovarajuće analitičke postupke, provjere i proračune računovodstvenih i povezanih informacija
- Kompletirao radnu dokumentaciju i dokaze važne za izražavanje revizijskog mišljenja o financijskim izvještajima za 2009.
- Pripremio i izradio financijsku analizu poslovanja klijenta za 2009. poradi provjere formalne i brojčane ispravnosti financijskih izvještaja i izvođenja ocjene o rezultatima poslovanja i financijskom položaju klijenta u 2009. što je predočeno u posebnom dokumentu
- Pripremio i izradio završnu reviziju s Izvješćem neovisnog revizora o temeljnim financijskim izvještajima HTP OREBIĆ d.d. za 2009. s izraženim mišljenjem o realnosti i objektivnosti tih izvještaja.

4. PROCJENA REVIZIJSKOG RIZIKA

U postupku planiranja revizije financijskih izvještaja HTP OREBIĆ d.d. za 2009. revizor je utvrdio sljedeće razine revizijskog rizika:

- Inherentni rizik /kada se u nedostatku interne kontrole u financijskim izvještajima može pojaviti značajna pogreška/ - srednji – s obzirom na obujam fizičkog i financijskog prometa u 2009.
- Kontrolni rizik /kada interna kontrola društva neće pravodobno spriječiti ili otkriti značajnu pogrešku/ - srednji – politika kontrole ili kontrolni postupci su razrađeni,
- Rizik neotkrivanja /čine ga rizik korištenja uzorka ili rizik nekorištenja uzorka/ - srednji – s obzirom na obilježja ciklusa nabave, prodaje, plaća, zaliha, stalnih sredstava, vlastitog kapitala i obveza.

Kako revizor poznaje sve ključne aspekte poslovanja HTP OREBIĆ d.d. provedeni revizijski postupak jamči pouzdane zaključke glede realnosti i objektivnosti financijskih izvještaja za 2009.

5. REVIZIJA FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA

Poradi izražavanja mišljenja o realnosti i objektivnosti finansijskih izvještaja HTP OREBIĆ d.d. za 2009. provedena je revizija, odnosno utvrđivanja točnosti, ispravnosti i zakonitosti podataka na temelju kojih su oni sastavljeni. U revizijskom postupku korištena je i/ili izvršen uvid u svu relevantnu poslovnu dokumentaciju HTP OREBIĆ d.d., osobito računovodstvenu, izvršene usporedbe, pomoćni proračuni i obračuni i revizije finansijskih izvještaja iz ranijih godina.

Obavljena je revizija bilance na dan 31. prosinca 2009., računa dobitka i gubitka za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2009., izvještaja o novčanom toku za 2009. i izvještaja o promjenama na kapitalu u 2009.

5.1. Revizija Bilance

Revizijom bilance obuhvaćeni su računi potraživanja za upisani, a neuplaćeni kapital, dugotrajne imovine /nematerijalna, materijalna i finansijska imovina, dugoročna potraživanja/, kratkotrajne imovine /zalihe, kratkoročna potraživanja, finansijska imovina, novac u banci i blagajni, plaćenih troškova budućih razdoblja i nedospjelih naplata prihoda, gubitka iznad visine kapitala, kapitala i rezervi, dugoročnih rezerviranja, dugoročnih obveza /obveze prema povezanim poduzećima, po osnovi zajmova, prema kreditnim institucijama, za predujmove, prema dobavljačima, po vrijednosnim papirima i ostale dugoročne obveze/, kratkoročnih obveza /obveze prema povezanim poduzećima, po osnovi zajmova, prema kreditnim institucijama, za predujmove, depozite i jamstva, prema dobavljačima, prema mjenicama i čekovima, prema zaposlenima, za poreze, doprinose i druge pristojbe, po osnovi udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze/ i odgođenih plaćanja troškova i budućih prihoda, sve sa stanjem na dan 31. prosinca 2009.

Revizor je utvrdio da je sukladno propisima i internim aktima HTP OREBIĆ d.d. obavljen popis imovine i obveza društva, da su mu prethodili imenovanje popisnog povjerenstva, upute za provedbu popisa, određeni rokovi za popis po pojedinim mjestima, osigurana sveobuhvatnost popisa, upoznavanje članova popisnog povjerenstva s poslovima i zadaćama, da su sačinjeni i potpisani izvještaji o popisu imovine i obveza sa stanjem na dan 31. prosinca 2009., te provedena odgovarajuća knjiženja razlika knjigovodstvenog i stvarnog stanja u finansijskim izvještajima za 2009.

5.1.1. Dugotrajna imovina

KRETANJE DUGOTRAJNE IMOVINE

Red. br.	Opis	Nematerijalna imovina	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog. inv. transp. imovina	Ostala dug. imovina	UKUPNO
I. NABAVNA VRJEDNOST								
1.	Stanje 1.1.2009.	468.261	4.893.611	75.817.009	14.856.917		148.218	96.184.016
2.	Povećanje	166.000		175.504	141.761			483.264
3.	Smanjenje				282.097			282.097
4.	Revalorizacija		16.632.536					16.632.536
5.	Stanje 31.12.2009.	634.261	21.526.147	75.992.513	14.716.581		148.218	113.017.720
II. ISPRAVAK VRJEDNOSTI								
1.	Stanje 1.1.2009.	240.685		39.973.028	10.887.338			51.101.051
2.	Amortizacija za 2009.	101.306		1.293.098	735.112			2.129.515
3.	Povećanje							
4.	Smanjenje				263.495			263.495
5.	Revalorizacija							
6.	Stanje 31.12.2009.	341.991		41.266.126	11.358.955			52.967.071
III. SADAŠNJA VRJEDNOST								
**	STANJE 1.1.2009.	227.576	4.893.611	35.843.981	3.969.580		148.218	45.082.965
**	STANJE 31.12.2009.	292.270	21.526.147	34.726.387	3.357.626		148.218	60.050.648

DUGOTRAJNA IMOVINA

Redni broj	Opis	Stanje na dan 31.12.2007.	Povećanje / Smanjenje ()	Stanje na dan 31.12.2008.	Povećanje / Smanjenje ()	Stanje na dan 31.12.2009.
I. NEMATERIJALNA IMOVINA						
		318.938	(91.362)	227.576	64.694	292.270
1.	Izdaci za razvoj					
2.	Koncesije, patenti, licencije, software, marke	318.938	(91.362)	227.576	64.694	292.270
3.	Goodwill					
4.	Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine					
5.	Nematerijalna imovina u pripremi					
6.	Ostala nematerijalna imovina					
II. MATERIJALNA IMOVINA						
		44.385.962	413.550	44.799.512	14.902.988	59.702.500
1.	Zemljište	4.893.611		4.893.611	16.632.536	21.526.147
2.	Građevinski objekti	35.889.810	(45.828)	35.843.982	(1.117.595)	34.726.387
3.	Postrojenja i oprema	3.520.441	449.138	3.969.579	(611.953)	3.357.626
4.	Alati, pogonski inventar i transportna imovina					
5.	Biološka imovina					
6.	Predujmovi za materijalnu imovinu					
7.	Materijalna imovina u pripremi	82.100	10.240	92.340		92.340
8.	Ostala materijalna imovina					
9.	Ulaganje u nekretnine					
III. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA						
		55.878		55.878		55.878
1.	Udjeli / dionice/ kod povezanih poduzetnika					
2.	Dani zajmovi povezanim poduzetnicima					
3.	Sudjelujući interesi /udjeli/	38.613		38.613		38.613
4.	Ulaganja u vrijednosne papire					
5.	Dani zajmovi, depoziti i slično	17.265		17.265		17.265
6.	Vlastite dionice i udjeli					
7.	Ostala dugotrajna financijska imovina					
IV. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA						
1.	Potraživanja od povezanih poduzetnika					
2.	Potraživanja po osnovi prodaje na kredit					
3.	Ostala potraživanja					
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA						
UKUPNO DUGOTRAJNA IMOVINA		44.760.778	322.188	45.082.966	14.967.682	60.050.648

U 2009. utvrđeno je povećanje na računima dugotrajne imovine s 45.082.966 kuna za 14.967.682 kune na 60.050.648 kuna.

Do povećanja je došlo na računima dugotrajne nematerijalne imovine i to:

- Koncesije, patenti, koncesije, patenti, licencije, software, marke s 227.576 kuna za 64.694 kune na 292.270 kuna /nabavka nove imovine 166.000 kuna, amortizacija 101.306 kuna/

Do povećanja je došlo na računima dugotrajne materijalne imovine i to:

- Zemljište s 4.893.611 kuna za 16.632.536 kuna na 21.526.147 kuna /revalorizacija – usklađenje s tržišnom vrijednošću po procjeni ovlaštenog sudskog vještaka/

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

Do smanjenja je došlo na računima dugotrajne materijalne imovine i to:

- Građevinski objekti s 35.843.982 kuna za 1.117.595 kuna na 34.726.387 kuna /povećanje za 175.504 kuna, amortizacija 1.293.098 kuna/
- Postrojenja i oprema s 3.969.579 kuna za 611.953 kuna na 3.357.626 kuna.

Revizor je u postupku revizije računa dugotrajne imovine HTP OREBIĆ d.d. provjerio usklađenost početnih stanja na dan 1. siječnja 2009. sa stanjem na dan 31. prosinca 2009., usklađenost završnih stanja s bruto bilancom, provjerio računsku ispravnost prikaza dugotrajne imovine, provjerio usklađenost evidencije iz glavne knjige s analitičkim pregledima kao i s popisnom listom, utvrdio ispravnost klasifikacije dugotrajne imovine, vlasništvo, način stjecanja, umanjenja i otuđenja imovine i provjerio usklađenost i metodu obračuna amortizacije s vlastitim računovodstvenim politikama.

Revizor je prikupio dovoljno dokaza za mišljenje da je dugotrajna imovina HTP OREBIĆ d.d. na računima bilance na dan 31. prosinca 2009. pravilno procjenjena, u cjelini i točno knjižena i realno i objektivno iskazana.

5.1.2. Kratkotrajna imovina

KRETANJE KRATKOTRAJNE IMOVINE

Red. br.	Opis	Zalihe	Kratkoročna potraživanja	Financijska imovina	Plaćeni trošk. bud. razd...	Novac u banci i blag.	UKUPNO
I. BRUTO VRIJEDNOST							
1.	Stanje 1.1.2009.	2.372.669	4.892.870	1.005.385		2.250.193	10.521.117
2.	Povećanje	10.028.414	57.275.845	1.054.117		64.237.582	132.595.958
3.	Smanjenje	8.591.832	57.420.786	1.943.091		65.066.586	133.022.295
4.	Revalorizacija						
5.	Stanje 31.12.2009.	3.809.251	4.747.929	116.411		1.421.189	10.094.780
II. OTPISANE VRIJEDNOSTI							
1.	Stanje 1.1.2009.	2.030.843					2.030.843
2.	Tekući otpis	1.357.462					1.357.462
3.	Povećanje						
4.	Smanjenje						
5.	Revalorizacija						
6.	Stanje 31.12.2009.	3.388.305					3.388.305
III. NETO VRIJEDNOST							
**	STANJE 1.1.2009.	341.826	4.892.870	1.005.385		2.250.193	8.490.274
**	STANJE 31.12.2009.	420.946	4.747.929	116.411		1.421.189	6.706.475

KRATKOTRAJNA IMOVINA

Redni broj	Opis	Stanje na dan 31.12.2007.	Povećanje / Smanjenje ()	Stanje na dan 31.12.2008.	Povećanje / Smanjenje ()	Stanje na dan 31.12.2009.
I. ZALIHE						
		414.576	(72.750)	341.826	79.120	420.946
1.	Sirovine i materijal	402.154	(65.451)	336.703	78.486	415.189
2.	Proizvodnja u tijeku					
3.	Nezavršeni proizvodi i poluproizvodi					
4.	Gotovi proizvodi					
5.	Trgovačka roba	12.422	(7.299)	5.123	634	5.757
6.	Predujmovi za zalihe					
7.	Ostala imovina namijenjena prodaji					
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA						
		4.964.653	(71.783)	4.892.870	(144.941)	4.747.929
1.	Potraživanja od povezanih poduzetnika					
2.	Potraživanja od kupaca	4.175.397	11.581	4.186.978	161.998	4.348.976
3.	Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika					
4.	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	4.445	1.100	5.545	(3.400)	2.145
5.	Potraživanja od države i drugih institucija	761.344	(65.730)	695.614	(310.111)	385.503
6.	Ostala potraživanja	23.467	(18.734)	4.733	6.572	11.305
III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA						
		2.929.588	(1.924.203)	1.005.385	(888.974)	116.411
1.	Udjeli /dionice/ kod povezanih poduzetnika					
2.	Dani zajmovi povezanim poduzetnicima					
3.	Sudjelujući interesi /udjeli/					
4.	Ulaganja u vrijednosne papire					
5.	Dani zajmovi, depoziti i slično	2.929.588	(1.924.203)	1.005.385	(888.974)	116.411
6.	Vlastite dionice i udjeli					
7.	Ostala financijska imovina					
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI						
		1.706.533	543.660	2.250.193	(829.004)	1.421.189
V. PLAĆENI TROŠK. BUD. RAZD. I OBRACUNANI PRIHODI						
UKUPNO KRATKOTRAJNA IMOVINA						
		10.015.350	(1.525.076)	8.490.274	(1.783.799)	6.706.475

U 2009. utvrđeno je smanjenje kratkotrajne imovine s 8.490.274 kune za 1.783.799 kuna na 6.706.475 kuna.

Do smanjenja je došlo na računima:

- Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika s 5.545 kuna za 3.400 kuna na 2.145 kuna
- Potraživanja od države i drugih institucija sa 695.614 kuna za 310.111 kuna na 385.503 kune
- Dani zajmovi, depoziti i slično s 1.005.385 kuna za 888.974 kune na 116.411 kuna i
- Novac u banci i blagajni s 2.250.193 kuna za 829.004 kune na 1.421.189 kuna

Do povećanja je došlo na računima:

- Zalihe sirovina i materijala s 336.703 kune za 78.486 kuna na 415.189 kuna
- Zalihe trgovačke robe s 5.123 kune za 634 kune na 5.757 kuna
- Potraživanja od kupaca s 4.186.978 kuna za 161.998 kuna na 4.348.976 kuna i
- Ostala potraživanja s 4.733 kune za 6.572 kune na 11.305 kuna

Revizor je u postupku revizije računa kratkotrajne imovine HTP OREBIĆ d.d. provjerio usklađenost početnih stanja na dan 1. siječnja 2009. sa stanjem na dan 31. prosinca 2009., usklađenost završnih stanja s bruto bilancom, provjerio računsku ispravnost prikaza kratkotrajne imovine, provjerio usklađenost evidencije iz glavne knjige s analitičkim pregledima kao i s popisnom listom, utvrdio ispravnost klasifikacije kratkotrajne imovine, vlasništvo, način stjecanja, umanjenja i otuđenja imovine i provjerio usklađenost s vlastitim računovodstvenim politikama.

Revizor je prikupio dovoljno dokaza za mišljenje da je kratkotrajna imovina HTP OREBIĆ d.d. na računima bilance na dan 31. prosinca 2009. pravilno procjenjena, u cjelini i točno knjižena i realno i objektivno iskazana.

5.1.3. Kapital i rezerve

KAPITAL I REZERVE

Redni broj	Pozicija	Stanje na dan 31.12.2007.	Povećanje Smanjenje ()	Stanje na dan 31.12.2008.	Povećanje Smanjenje ()	Stanje na dan 31.12.2009.
I.	TEMELJNI /UPISANI/ KAPITAL	35.164.000		35.164.000		35.164.000
II.	KAPITALNE REZERVE					
III.	REZERVE IZ DOBITKA	10.233.981	(2.926.414)	7.307.567	(3.740.711)	3.566.856
1.	Zakonske rezerve	511.699		511.699		511.699
2.	Rezerve za vlastite dionice					
3.	Vlastite dionice i udjeli /odbitna stavka/					
4.	Statutarne rezerve					
5.	Ostale rezerve	9.722.282	(2.926.414)	6.795.868	(3.740.711)	3.055.157
IV.	REVALORIZACIJSKE REZERVE				13.306.029	13.306.029
V.	ZADRŽANI DOBITAK					
VI.	PRENESENI GUBITAK					
VII.	DOBITAK POSLOVNE GODINE					
VIII.	GUBITAK POSLOVNE GODINE	2.926.415	814.296	3.740.711	(281.103)	3.459.608
IX.	PRIPISANO IMATELJIMA KAPITALA					
X.	PRIPISANO MAJINSKOM INTERESU					
KAPITAL I REZERVE		42.471.566	(3.740.710)	38.730.856	9.846.421	48.577.277

U 2009. utvrđeno je povećanje na računima kapitala i rezervi s 38.730.586 kuna za 9.846.421 kunu na 48.577.277 kuna.

Do povećanja je došlo na računima:

- Revalorizacijska rezerva s nula kuna za 13.306.029 kuna na 13.306.029 kuna /razlika revalorizacije zemljišta 16.632.536 kuna umanjena za odgođene porezne obveze – nerealizirani dobitak 3.326.507 kuna/.

Do smanjenja je došlo na računima:

- Ostale rezerve sa 6.795.868 kuna za 3.740.711 kuna na 3.055.157 kuna /pokriće gubitka poslovne 2009. godine/
- Gubitak poslovne godine s 3.740.711 kuna za 281.103 kune na 3.459.608 kuna.

Revizor je u postupku revizije računa kapitala i rezervi HTP OREBIĆ d.d. provjerio usklađenost početnih stanja na dan 1. siječnja 2009. sa stanjem na dan 31. prosinca 2009., usklađenost završnih stanja s bruto bilancom, provjerio računsku ispravnost prikaza kapitala i rezervi i provjerio usklađenost s vlastitim računovodstvenim politikama.

Revizor je prikupio dovoljno dokaza za mišljenje da su kapital i rezerve HTP OREBIĆ d.d. na računima bilance na dan 31. prosinca 2009. pravilno procjenjeni, u cjelini i točno knjiženi i realno i objektivno iskazani.

5.1.4. Dugoročne obveze

DUGOROČNE OBVEZE

Redni broj	Pozicija	Stanje na dan 31.12.2007.	Povećanje Smanjenje ()	Stanje na dan 31.12.2008.	Povećanje Smanjenje ()	Stanje na dan 31.12.2009.
I.	DUGOROČNA REZERVIRANJA	743.227	(138.370)	604.857	(604.857)	
1.	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	743.227	(138.370)	604.857	(604.857)	
2.	Rezerviranja za porezne obveze					
3.	Druge rezerviranja					
II.	DUGOROČNE OBVEZE		5.949.930	5.949.930	2.727.249	8.677.179
1.	Obveze prema povezanim poduzetnicima					
2.	Obveze za zajmove, depozite i slično					
3.	Obveze prema bankama i drugim financ. institucijama		5.949.930	5.949.930	(599.258)	5.350.672
4.	Obveze za predujmove					
5.	Obveze prema dobavljačima					
6.	Obveze po vrijednosnim papirima					
7.	Ostale dugoročne obveze					
8.	Odgođena porezna obveza				3.326.507	3.326.507
UKUPNO DUGOROČNE OBVEZE I DUGOROČNA REZERVIRANJA		743.227	5.811.560	6.554.787	2.122.392	8.677.179

U 2009. utvrđeno je povećanje na računima dugoročnih obveza i rezerviranja sa 6.554.787 kuna za 2.122.392 kune na 8.677.179 kuna.

Do povećanja je došlo na računima:

- Odgođena porezna obveza s nula kuna za 3.326.507 kuna na 3.326.507 kuna /porez na dobitak za nerealizirani dobitak temeljem revalorizacije zemljišta – 20% od razlike revalorizacije 16.632.536 kuna/.

Do smanjenja je došlo na računima:

- Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze s a 604.857 kuna za 604.857 kuna na nula kuna
- Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama s 5.949.930 kuna za 599.258 kuna na 5.350.672 kune.

Revizor je u postupku revizije dugoročnih obveza HTP OREBIĆ d.d. provjerio usklađenost početnih stanja na dan 1. siječnja 2009. sa stanjem na dan 31. prosinca 2009., usklađenost završnih stanja s bruto bilancom, provjerio računsku ispravnost prikaza dugoročnih obveza i provjerio usklađenost s vlastitim računovodstvenim politikama.

Revizor je prikupio dovoljno dokaza za mišljenje da su dugoročne obveze HTP OREBIĆ d.d. na računima bilance na dan 31. prosinca 2009. pravilno procjenjene, u cjelini i točno knjižene i realno i objektivno iskazane.

5.1.5. *Kratkoročne obveze*

KRATKOROČNE OBVEZE

Redni broj	Pozicija	Stanje na dan 31.12.2007.	Povećanje Smanjenje ()	Stanje na dan 31.12.2008.	Povećanje Smanjenje ()	Stanje na dan 31.12.2009.
I.	KRATKOROČNE OBVEZE	11.561.335	(3.273.738)	8.287.597	1.215.070	9.502.667
1.	Obveze prema povezanim poduzetnicima					
2.	Obveze za zajmove, depozite i slično					
3.	Obveze prema bankama i drugim financ. institucijama	4.049.691	(48.180)	4.001.511		4.001.511
4.	Obveze za predujmove	2.780.956	(2.343.565)	437.391	47.904	485.295
5.	Obveze prema dobavljačima	3.617.129	(644.539)	2.972.590	1.196.679	4.169.269
6.	Obveze prema vrijednosnim papirima					
7.	Obveze prema zaposlenicima	471.206	(64.324)	406.882	(36.149)	370.733
8.	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	555.129	(103.596)	451.533	5.723	457.256
9.	Obveze s osnove udjela u rezultatu					
10.	Obveze po osnovi dugotr. Imovine namijenjene prodaji					
11.	Ostale kratkoročne obveze	87.224	(69.534)	17.690	913	18.603
II.	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I UKUPAN PRIHOD					
	UKUPNO KRATKOROČNE OBVEZE I ODG. PLAĆ. TROŠKOVA	11.561.335	(3.273.738)	8.287.597	1.215.070	9.502.667

U 2009. utvrđeno je povećanje na računima kratkoročnih obveza sa 8.287.597 kuna za 1.215.070 kuna na 9.502.667 kuna.

Do povećanja je došlo na računima:

- Obveze za predujmove, depozite i jamstva s 437.391 kuna za 47.904 kune na 485.295 kuna
- Obveze prema dobavljačima s 2.972.590 kuna za 1.196.679 kuna na 4.169.269 kuna
- Obveze za poreze, doprinose i slična davanja s 451.533 kune za 5.723 kune na 457.256 kuna i
- Ostale kratkoročne obveze sa 17.690 kuna za 913 kuna na 18.603 kune.

Do smanjenja je došlo na računima:

- Obveze prema zaposlenicima s 406.882 kune za 36.149 kuna na 370.733 kune.

Revizor je u postupku revizije računa kratkoročnih obveza HTP OREBIĆ d.d. provjerio usklađenost početnih stanja na dan 1. siječnja 2009. sa stanjem na dan 31. prosinca 2009., usklađenost završnih stanja s bruto bilancom, provjerio računsku ispravnost prikaza kratkoročnih obveza i provjerio usklađenost s vlastitim računovodstvenim politikama.

Revizor je prikupio dovoljno dokaza za mišljenje da su kratkoročne obveze HTP OREBIĆ d.d. na računima bilance na dan 31. prosinca 2009. pravilno procjenjene, u cjelini i točno knjiženi i realno i objektivno iskazane.

5.2. Revizija Računa dobitka i gubitka

Revizijom računa dobitka i gubitka obuhvaćeni su računi ukupnog prihoda i to poslovni prihodi, financijski prihodi i izvanredni prihodi, kao i računi ukupnih rashoda i to poslovni rashodi /materijalni troškovi, troškovi osoblja, amortizacija i vrjednosno usklađenje dugotrajne imovine, vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine, rezerviranja troškova rizika i ostali troškovi poslovanja/, financijski rashodi i izvanredni rashodi.

5.2.1. Ukupan prihod

UKUPAN PRIHOD						
Redni broj	Pozicija	01.01.2007. 31.12.2007.	Povećanje Smanjenje ()	01.01.2008. 31.12.2008.	Povećanje Smanjenje ()	01.01.2009. 31.12.2009.
I.	POSLOVNI PRIHODI	19.072.325	(1.533.413)	17.538.912	(151.599)	17.387.313
1.	Prihodi od prodaje	16.910.141	445.279	17.355.420	(218.201)	17.137.219
	a) Prihodi od prodaje proizvoda					
	b) Prihodi od prodaje robe	108.818	(2.990)	105.828	(6.730)	99.098
	c) Prihodi od prodaje usluga	16.801.323	448.269	17.249.592	(211.471)	17.038.121
2.	Prihodi na temelju uporabe vlastitih proizvoda, robe...					
3.	Ostali prihodi osnovne djelatnosti	2.162.184	(1.978.692)	183.492	66.602	250.094
II.	FINANCIJSKI PRIHODI	538.342	(292.890)	245.452	52.664	298.116
1.	Kamate, tečajne razlike, dividende i sl. prihodi s povez. poduzet.					
2.	Kamate, tečajne razlike, dividende i sl. prihodi s nepovez. poduzet.	538.342	(292.890)	245.452	52.664	298.116
3.	Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudj. interesa					
4.	Nerealizirani dobitci /prihodi/					
5.	Ostali financijski prihodi					
III.	IZVANREDNI PRIHODI - OSTALI PRIHODI	217.354	1.033.286	1.250.640	(1.116.683)	133.957
UKUPAN PRIHOD		19.828.021	(793.017)	19.035.004	(1.215.618)	17.819.386

U 2009. utvrđeno je smanjenje na računima ukupnog prihoda s 19.035.004 kune za 1.215.618 kuna na 17.819.386 kuna.

Do smanjenja prihoda došlo je na računima:

- Prihodi od prodaje robe sa 105.828 kuna za 6.730 kuna na 99.098 kuna
- Prihodi od prodaje /ugostiteljskih/ usluga sa 17.249.592 kune za 211.471 kunu na 17.038.121 kunu i
- Izvanredni prihodi – ostali prihodi s 1.250.640 kuna za 1.116.683 kune na 133.957 kuna

Do povećanja je došlo na računima:

- Ostali prihodi osnovne djelatnosti sa 183.492 kune za 66.602 kune na 250.094 kune i
- Kamate, tečajne razlike i sl. S 245.452 kune za 52.664 kune na 298.116 kuna.

Poslovni prihodi ostvareni su od:

- Prodaje ugostiteljskih usluga u zemlji u iznosu od 2.025.189 kuna
- Prodaje ugostiteljskih usluga u inozemstvu u iznosu od 13.507.173 kune
- Prihodi od prodaje robe u iznosu od 99.098 kuna
- Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja u iznosu od 604.857 kuna
- Prihodi od zakupnina u iznosu od 175.091 kune i
- Prihodi od subvencija, dotacija i sl. u iznosu od 75.003 kune

Revizor je u postupku revizije računa poslovnih, financijskih i izvanrednih prihoda HTP OREBIĆ d.d. provjerio usklađenost završnih stanja s bruto bilancom, provjerio računsku ispravnost prikaza poslovnih, financijskih i izvanrednih prihoda i provjerio usklađenost s vlastitim računovodstvenim politikama i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji uređuju problematiku prihoda.

Revizor je prikupio dovoljno dokaza za mišljenje da su poslovni, financijski i izvanredni prihodi HTP OREBIĆ d.d. u računu dobitka i gubitka za 2009. pravilno procjenjeni, u cjelini i točno knjiženi i realno i objektivno iskazani.

5.2.2. Ukupni rashodi

UKUPNI RASHODI

Redni broj	01.01.2007. 31.12.2007.	Povećanje Smanjenje ()	01.01.2008. 31.12.2008.	Povećanje Smanjenje ()	01.01.2009. 31.12.2009.
I. POSLOVNI RASHODI	21.586.875	338.172	21.925.047	(1.584.970)	20.340.077
1. Smanjenje vrijednosti zaliha ned. proiz. got. proizv.					
2. Povećanje vrijednosti zaliha ned. proiz. got. proizv.					
3. Materijalni troškovi	8.804.701	910.602	9.715.303	(1.420.329)	8.294.974
a) Troškovi sirovina i materijala	5.995.745	1.018.995	7.014.740	(1.186.645)	5.828.095
b) Troškovi prodane robe	187.234	(15.170)	172.064	5.194	177.258
c) Ostali vanjski troškovi	2.621.722	(93.223)	2.528.499	(238.878)	2.289.621
4. Troškovi osoblja	8.909.265	(344.728)	8.564.537	357.326	8.921.863
a) Neto plaće i nadnice	5.558.093	(185.529)	5.372.564	156.438	5.529.002
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	2.043.668	(108.607)	1.935.061	148.446	2.083.507
c) Doprinosi na plaće	1.307.504	(50.592)	1.256.912	52.442	1.309.354
5. Amortizacija	2.621.135	(292.828)	2.328.307	(198.791)	2.129.516
6. Ostali troškovi	1.251.774	65.126	1.316.900	(323.176)	993.724
7. Vrijednosno usklađivanje imovine					
a) Dugotrajne imovine					
b) Kratkotrajne imovine					
8. Rezerviranja					
9. Ostali poslovni rashodi					
II. FINANIJSKI RASHODI	353.955	192.093	546.048	160.286	706.334
1. Kamate, teč. razl. i dr. rashodi s povezanim poduz.					
2. Kamate, teč. razl. i dr. rashodi s nepovezanim poduz.	353.955	192.093	546.048	160.286	706.334
3. Nerealizirani gubici /rashodi/ financijske imovine					
4. Ostali financijski rashodi					
III. IZVANREDNI RASHODI - OSTALI RASHODI	813.606	(508.986)	304.620	(72.037)	232.583
UKUPNI RASHODI	22.754.436	21.279	22.775.715	(1.496.721)	21.278.994

U 2009. utvrđeno je smanjenje na računima ukupnih rashoda s 22.775.715 kuna za 1.496.721 kunu na 21.278.994 kune.

Na računima poslovnih rashoda došlo je do smanjenja za 1.584.970 kuna i izvanrednih rashoda – ostalih rashoda za 72.037 kuna, te povećanja povećanja financijskih rashoda za 160.286 kuna.

Do smanjenja je došlo na računima:

- Troškovi sirovina i materijala sa 7.014.740 kuna za 1.186.645 kuna na 5.828.095 kuna
- Ostali vanjski troškovi s 2.528.499 kuna za 238.878 kuna na 2.289.621 kunu
- Amortizacija s 2.328.307 kuna za 198.791 kunu na 2.129.516 kuna
- Ostali troškovi s 1.316.900 kuna za 323.176 kuna na 993.724 kune i
- Izvanredni rashodi – ostali rashodi s 304.620 kuna za 72.037 kuna na 232.583 kune

Do povećanja je došlo na računima:

- Troškovi prodane robe sa 172.064 kune za 5.194 kune na 177.258 kuna
- Troškovi osoblja s 8.564.537 kuna za 357.326 kuna na 8.921.863 kune
- Kamate, tečajne razlike i sl. s 546.048 kuna za 160.286 una na 706.334 kune.

Revizor je u postupku revizije računa poslovnih, financijskih i izvanrednih rashoda HTP OREBIĆ d.d. provjerio usklađenost završnih stanja s bruto bilancom, provjerio računsku ispravnost prikaza poslovnih, financijskih i izvanrednih rashoda i provjerio usklađenost s vlastitim računovodstvenim politikama i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Revizor je prikupio dovoljno dokaza za mišljenje da su poslovni, financijski i izvanredni rashodi HTP OREBIĆ d.d. u računu dobitka i gubitka za 2009. pravilno procjenjeni, u cjelini i točno knjiženi i realno i objektivno iskazani.

5.2.3. Dobitak/Gubitak

IZVJESTAJ O DOBITKU ILI GUBITKU

Redni broj	Pozicija	01.01.2007.	Povećanje	01.01.2008.	Povećanje	01.01.2009.
		31.12.2007.	Smanjenje ()	31.12.2008.	Smanjenje ()	31.12.2009.
A.	POSLOVNI PRIHODI	19.072.325	1.533.413	17.538.912	151.599	17.387.313
B.	POSLOVNI RASHODI	21.586.875	338.172	21.925.047	1.584.970	20.340.077
DOBITAK ILI GUBITAK IZ POSLOVANJA		(2.514.550)	1.871.585	(4.386.135)	1.433.371	(2.952.764)
C.	FINANCIJSKI PRIHODI	538.342	292.890	245.452	52.664	298.116
D.	FINANCIJSKI RASHODI	353.955	192.093	546.048	160.286	706.334
DOBITAK ILI GUBITAK OD FINANCIRANJA		184.387	484.983	(300.596)	107.622	(408.218)
E.	IZVANREDNI PRIHODI - OSTALI PRIHODI	217.354	1.033.286	1.250.640	1.116.683	133.957
F.	IZVANREDNI RASHODI - OSTALI RASHODI	813.606	508.986	304.620	72.037	232.583
DOBITAK ILI GUBITAK OD IZVANREDNIH AKTIVNOSTI		(596.252)	1.542.272	946.020	1.044.646	(98.626)
DOBITAK ILI GUBITAK		(2.926.415)	814.296	(3.740.711)	281.103	(3.459.608)
POREZ NA DOBITAK						
NETO DOBITAK ILI GUBITAK		(2.926.415)	814.296	(3.740.711)	281.103	(3.459.608)

HTP OREBIĆ d.d. je u 2009. iskazao negativnu razliku ukupnog prihoda i ukupnih rashoda, odnosno gubitak u iznosu od 3.459.608 kuna, što je za 281.103 kune manje od gubitka u 2008. koji je iznosio 3.740.711 kuna.

Kako je revizijskim postupkom utvrđena realnost i objektivnost svih iskazanih pozicija računa dobitka i gubitka za 2009. i njihova usklađenost s računovodstvenim standardima i politikama, utvrđuje se da iskazani gubitak istinito i fer prikazuje financijski rezultat poslovanja HTP OREBIĆ d.d. za 2009.

Revizor je proveo i reviziju prijave poreza na dobit /poreznu bilancu/ i njezinu usklađenost sa Zakonom i Pravilnikom o porezu na dobit i računom dobitka i gubitka HTP OREBIĆ d.d. za 2009. i mišljenja je da je ona pravilno sastavljena i realno i objektivno iskazuje financijski rezultat poslovanja za odnosnu godinu.

5.3. Revizija Izvještaja o novčanom toku

Izvještaj o novčanom toku za 2009. HTP OREBIĆ d.d. sačinjen je prema tzv. indirektnoj metodi, na temelju podataka iz bilance i računa dobitka i gubitka za 2008. i 2009.

Utvrđeno je da je u 2009. ostvaren pozitivan novčani tok od poslovnih aktivnosti u iznosu od 211.276 kuna, a negativan novčani tok od investicijskih aktivnosti u iznosu od 441.022 kune i novčani tok od financijskih aktivnosti 599.258 kuna.

Novčana sredstva i novčani ekvivalenti HTP OREBIĆ d.d. na početku razdoblja, dakle na dan 1. siječnja 2009. iznosila su 2.250.193 kune, a na kraju razdoblja, tj. na dan 31. prosinca 2009. iznosila su 1.421.178 kuna, pa se tako utvrđuje smanjenje novca i novčanih ekvivalenata u 2009. u iznosu od 829.004 kune.

Kako je revizijskim postupkom utvrđena realnost i objektivnost svih iskazanih pozicija bilance na dan 31. prosinca 2008. i 2009. i računa dobitka i gubitka za 2009. i njihova usklađenost s računovodstvenim standardima i politkama, utvrđuje se da Izvještaj o novčanom toku istinito i fer prikazuje novčani tok poslovanja HTP OREBIĆ d.d. za 2009.

5.4. Revizija Izvještaja o promjenama kapitala

U 2009. vlastiti kapital /kapital i rezerve/, odnosno glavnica HTP OREBIĆ d.d. povećan je s 38.730.856 kuna za 9.846.421 kuna na 48.577.277 kuna.

Povećanje kapitala rezultat je revalorizacije, odnosno usklađenja s tržišnom vrijednošću zemljišta u iznosu od 13.306.029 kuna i umanjenja temeljem gubitka u 2009. u iznosu od 3.459.608 kuna.

Kako je revizijskim postupkom utvrđena realnost i objektivnost svih iskazanih pozicija bilance na dan 31. prosinca 2009. i njihova usklađenost s računovodstvenim standardima i politkama, utvrđuje se da Izvještaj o promjenama kapitala HTP OREBIĆ d.d. istinito i fer prikazuje promjene na računima kapitala i rezervi za 2009.

UVODNE NAPOMENE

“Financijska analiza je skup tehnika za pretvaranje podataka iz financijskih izvještaja u informacije relevantne za upravljanje. Usmjerena je na dio računovodstvenih informacija iz financijskih izvještaja”.¹ U ovome radu financijska analiza predstavlja istraživanje gospodarskog položaja, pojava, učinaka i razvojnih tendencija, te pokazatelja iz financijskih izvještaja, kako bi se utvrdila bitna poslovna i financijska obilježja HTP OREBIĆ d.d. iz Orebića. Riječ je o *eksternoj financijskoj analizi*, budući da je provodi osoba izvan samog društva. “Takva se analiza koristi postojećim financijskim izvještajima i uključuje ograničeni pristup povjerljivim informacijama o poduzeću”²

Ocjena potencijala društva nije moguća bez prethodne temeljite i stručne financijske analize. “Pomoću analize potencijala dolazi se do spoznaje o značajkama poslovnog procesa, na temelju koje je moguće tragati za odgovorima na pitanja gdje se nalazi određeno društvo /polazna pozicija društva/, kamo ide i kamo bi moglo ići /vizija razvoja/ te kojim putem bi moglo doći do željene pozicije /strategija razvoja/.

U tržišnim uvjetima poslovanja značaj financijske analize poslovanja društva sve je veći. Ne samo sa stajališta vlasnika, nego i vjerovnika, javnosti, države i drugih korisnika poslovnih informacija. Nema sumnje da se ta analiza mora temeljiti na realnim i istinitim financijskim izvještajima i pokazateljima kojima se na objektivan i usporediv način dolazi do konačnih prosudbi glede uspješnosti /djelotvornosti, efikasnosti/ korištenja raspoloživih poslovnih resursa.

U postupku financijske analize primijenjene su tzv. horizontalne i vertikalne analize financijskih izvještaja, te relevantni pokazatelji financijske analize.

“Horizontalna analiza je analiza koja omogućuje uspoređivanje podataka kroz duže razdoblje da bi se otkrile tendencije i dinamika promjena. S tim u svezi sastavljaju se komparativni računovodstveno-financijski izvještaji, odnosno bilanca i račun dobitka i gubitka HTP OREBIĆ d.d. za 2007., 2008. i 2009. op.a./.

Vertikalnom financijskom analizom omogućuje se uspoređivanje financijskih podataka /pozicija financijskih izvještaja/ u jednoj godini, tj. omogućuje se uvid u strukturu bilance, računa dobitka i gubitka i novčanog toka..

Međutim, problematika financijske analize ne iscrpljuje se horizontalnom i vertikalnom analizom. Za kompleksnije razmatranje poslovanja društva potrebno je formirati i računati određene pokazatelje financijske analize koji imaju vrlo veliku moć izvještavanja o poslovanju društva i dobra su podloga za upravljanje poslovanjem i razvojem društva.”³

“Analiza financijskih izvještaja predstavlja proces utvrđivanja značajnih poslovnih, posebice financijskih obilježja društva koji proizlaze iz podataka i informacija računovodstveno-informacijskog sustava unesenih u izvještaje. Pritom se rabi više raznovrsnih financijskih indikatora-pokazatelja koji ukazuju na dobru, lošu ili prosječnu uspješnost društva. Da bi se donio takav sud, potrebno je utvrditi osnovicu komparacije.

¹ *Ekonomski leksikon*, Leksikografski zavod Miroslava Krležice i Masmedia, Zagreb, 1999., str. 230.

² Dr. Silvine Orsag: Poglavlje *Financijska analiza* iz priručnika skupine autora: *Primjena međunarodnih računovodstvenih standarda u poduzeću*, izdanje Hrvatske zajednice računovođa i financijskih djelatnika, Zagreb, 1993., str.341.

³ Dr. Lajoš Žager: *Pokazatelji financijske analize poslovanja poduzeća*, časopis *Računovodstvo i financije*, br. 2/92., Zagreb, 1992., str. 69.

To mogu biti subjektivno utvrđeni standardni temeljeni na iskustvu analitičara, pokazatelji odabrane grupe sličnih društva iste grane kojoj društvo pripada, javno objavljeni pokazatelji, standardni ili prosječni pokazatelji koje objavljuju lokalne ili nacionalne asocijacije, te teorijske i u praksi prihvaćene granične vrijednosti pojedinih pokazatelja.

Analiza se sastoji od primjene određenih analitičkih pravila i tehnika u promatranju financijskih izvještaja, odnosno podataka i informacija koje su u njima objavljene, a koje izražavaju stanja i kretanja u financijskom poslovanju društva. Ovom analizom izvještaji postaju pouzdani i informativni.

Najveći dio relevantnih podataka i informacija naći se se u bilanci, računu dobitka i gubitka i novčanom toku. Dakle, ti temeljni financijski izvještaji služe kao podloga za dobivanje informacije koje će proizići iz financijske analize. Što se tiče uzročno-posljedične veze pojedinih pozicija, poduzetničko-menadžerski organi i stručne službe na osnovi ispitivanja tih izvještaja izvještaja i drugih računovodstvenih i neračunovodstvenih informacija oblikuju odgovarajuće dopunske izvještaje”.⁴

1. OPĆI UVJETI POSLOVANJA

U 2009. opći uvjeti poslovanja, u okviru kojih podrazumijevamo prodajno tržište, konkurenciju, makroekonomske i prirodne okolnosti za djelatnosti HTP OREBIĆ d.d., /a to su ugostiteljske usluge smještaja i prehrane gostiju u hotelima/ donekle su pogoršani, zbog globalne financijske krize i recesije, pa tako i na emitivnim turističkim tržištima.

U idućim pregledima predloženi su podatci o kretanjima noćenja i dolazaka u objektima HTP OREBIĆ d.d. /hoteli "Bellevue" i "Orsan"/ za 2007., 2008. i 2009. iz kojih je razvidan blagi negativni trend, odnosno pad fizičkog prometa u odnosu na ranija razdoblja.

OSTVARENA NOĆENJA U HTP OREBIĆ U 2007, 2008 I 2009.

Mjesec	HOTEL "BELLEVUE"			HOTEL "ORSAN"			UKUPNO			INDEX		
	2007.	2008.	2009.	2007.	2008.	2009.	2007.	2008.	2009.	08/07	09/07	09/08
Siječanj												
Veljača												
Ožujak												
Travanj	671			2.238	2.133	1.702	2.909	2.133	1.702	73,32	58,51	79,79
Svibanj	3.592	3.023	1.545	3.949	3.783	4.946	7.541	6.806	6.491	90,25	86,08	95,37
Lipanj	8.555	10.642	9.567	4.590	5.088	5.468	13.145	15.730	15.035	119,67	114,38	95,58
Srpanj	14.086	14.039	14.400	6.112	6.370	6.369	20.198	20.409	20.769	101,04	102,83	101,76
Kolovoz	13.733	14.215	14.037	6.431	6.116	6.391	20.164	20.331	20.428	100,83	101,31	100,48
Rujan	9.633	8.540	7.398	5.277	5.188	5.533	14.910	13.728	12.931	92,07	86,73	94,19
Listopad	2.485	366	86	713	1.461	2.425	3.198	1.827	2.511	57,13	78,52	137,44
Studeni												
Prosinac												
UKUPNO	52.755	50.825	47.033	29.310	30.139	32.834	82.065	80.964	79.867	98,66	97,32	98,65

⁴ Prof. dr. Jadranka Deželjin: Poglavlje *Računovodstveni informacijski sustav* iz priručnika skupine autora: *Računovodstvo*, Hrvatska zajednica računovodstvenih i financijskih djelatnika, Zagreb, 1994., str. 271-272

FINANCIJSKA ANALIZA POSLOVANJA ZA 2009.

OSTVARENI DOLASCI HTP OREBIĆ U 2007, 2008 I 2009. /gosti/

Mjesec	HOTEL "BELLEVUE"			HOTEL "ORSAN"			UKUPNO			INDEX		
	2007.	2008.	2009.	2007.	2008.	2009.	2007.	2008.	2009.	2007.	2008.	2009.
Siječanj												
Veljača												
Ožujak												
Travanj	302	112		426	341	308	728	453	308	62,23	42,31	67,99
Svibanj	793	733	446	554	566	699	1.347	1.299	1.145	96,44	85,00	88,14
Lipanj	1.375	1.544	1.438	583	597	514	1.958	2.141	1.952	109,35	99,69	91,17
Srpanj	1.590	1.586	1.576	512	500	632	2.102	2.086	2.208	99,24	105,04	105,85
Kolovoz	1.498	1.779	1.858	607	581	546	2.105	2.360	2.404	112,11	114,20	101,86
Rujan	1.289	1.003	827	446	548	427	1.735	1.551	1.254	89,39	72,28	80,85
Listopad	369	46	18	53	218	310	422	264	328	62,56	77,73	124,24
Studeni												
Prosinac												
UKUPNO	7.216	6.803	6.163	3.181	3.351	3.436	10.397	10.154	9.599	97,66	92,32	94,53

2. ANALIZA FINANCIJSKOG POLOŽAJA

Na temelju podataka iz bilance na dan 31. prosinca 2007., 2008. i 2009. i odgovarajućih financijskih standarda sačinjena je analiza financijskog položaja HTP OREBIĆ d.d. za spomenute godine.

2.1. Analiza bilance

Bilanca je sustavni pregled imovine, kapitala i obveza na određeni datum. Riječ je o najvažnijem /temeljnem/ financijskom izvještaju poduzetnika, kojim se prikazuje njegovo financijsko stanje i položaj. Imovina ili sredstva čine aktivu bilance, a kapital i obveze pasivu ili izvore financiranja sredstava poduzetnika /društva, društva/.

Bilančna aktiva prikazuje sve vrste sredstava kojim raspolaže društvo u određenom trenutku, a sastoji se od dugotrajne i kratkotrajne imovine. *Bilančna pasiva* sastoji se od vlastitih i tuđih izvora, pri čemu su vlastiti izvori kapital ili glavnica, a tuđi obveze koje mogu biti dugoročne i kratkoročne.

“Aktiva i pasiva uvijek imaju istu vrijednost, jer prikazuju presjek istog stanja društva na određeni dan, s tim da aktiva prikazuje društvo kroz vrijednost imovine kojom društvo raspolaže, a pasiva kroz strukturu izvora iz kojih je ta imovina financirana. Pri tom, vrijednost društva utvrđuje se kroz vrijednost kapitala /vlastitih izvora/, koji predstavljaju razliku između vrijednosti aktive i ukupnih obveza”.⁵

U idućem pregledu predočene su bilance HTP OREBIĆ d.d. na dan 31. prosinca 2007., 2008. i 2009.

⁵ Mr Šime Guzić: Poglavlje *Bilanca* iz priručnika skupine autora: *Poduzetničko računovodstvo*, TEB - biro za privredno savjetovanje, Zagreb 1994., str. 429

FINANCIJSKA ANALIZA POSLOVANJA ZA 2009.

BILANCA

Redni broj	Pozicija	Stanje na dan	Stanje na dan	Stanje na dan	Udjel	Udjel	Udjel	Index	Index
		31.12.2007.	31.12.2008.	31.12.2009.	3	4	5	5/3	5/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL									
B. DUGOTRAJNA IMOVINA		44.760.778	45.082.966	60.050.648	81,7%	84,2%	90,0%	134,2	133,2
I. NEMATERIJALNA IMOVINA		318.938	227.576	292.270	0,6%	0,4%	0,4%	91,6	128,4
II. MATERIJALNA IMOVINA		44.385.962	44.799.512	59.702.500	81,0%	83,6%	89,4%	134,5	133,3
1. Zemljište		4.893.611	4.893.611	21.526.147	8,9%	9,1%	32,2%	439,9	439,9
2. Građevinski objekti		35.889.810	35.843.982	34.726.387	65,5%	66,9%	52,0%	96,8	96,9
3. Postrojenja i oprema		3.520.441	3.969.579	3.357.626	6,4%	7,4%	5,0%	95,4	84,6
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina									
5. Biološka imovina									
6. Ostaća materijalna imovina		82.100	92.340	92.340	0,1%	0,2%	0,1%	112,5	100,0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA		55.878	55.878	55.878	0,1%	0,1%	0,1%	100,0	100,0
IV. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA									
V. ODGODJENA POREZNA IMOVINA									
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA		10.015.350	8.490.274	6.706.475	18,3%	15,8%	10,0%	67,0	79,0
I. ZALIHE		414.576	341.826	420.946	0,8%	0,6%	0,6%	101,5	123,1
II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA		4.964.653	4.892.870	4.747.929	9,1%	9,1%	7,1%	95,6	97,0
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA		2.929.588	1.005.385	116.411	5,3%	1,9%	0,2%	4,0	11,6
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI		1.706.533	2.250.193	1.421.189	3,1%	4,2%	2,1%	83,3	63,2
D. PLAĆENI TROŠK. BUD. RAZD. I OBRAČUNANI PRIHODI									
E. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA									
F. UKUPNA AKTIVA		54.776.128	53.573.240	66.757.123	100,0%	100,0%	100,0%	121,9	124,6
A. KAPITAL I REZERVE		42.471.566	38.730.856	48.577.277	77,5%	72,3%	72,8%	114,4	125,4
I. TEMELJNI /UPISANI/ KAPITAL		35.164.000	35.164.000	35.164.000	64,2%	65,6%	52,7%	100,0	100,0
II. KAPITALNE REZERVE									
III. REZERVE IZ DOBITKA		10.233.981	7.307.567	3.566.856	18,7%	13,6%	5,3%	34,9	48,8
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE				13.306.029			19,9%		
V. ZADRŽANI DOBITAK									
VI. PRENEŠENI GUBITAK									
VII. DOBITAK POSLOVNE GODINE									
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE		2.926.415	3.740.711	3.459.608	5,3%	7,0%	5,2%	118,2	92,5
IX. PRIPISANO IMATELIJIMA KAPITALA MATICE									
X. PRIPISANO MANJINSKOM INTERESU									
B. DUGOROČNA REZERVIRANJA		743.227	604.857		1,4%	1,1%			
C. DUGOROČNE OBVEZE			5.949.930	8.677.179		11,1%	13,0%		145,8
D. KRATKOROČNE OBVEZE		11.561.335	8.287.597	9.502.667	21,1%	15,5%	14,2%	82,2	114,7
E. ODGODJENO PLAĆANJE TROŠKOVA I BUDUĆI PRIHOD									
F. UKUPNO PASIVA		54.776.128	53.573.240	66.757.123	100,0%	100,0%	100,0%	121,9	124,6

U 2009. bilančna svota HTP OREBIĆ d.d. povećana je s 53.573.240 kuna za 13.183.883 kune na 66.757.123 ili za 24,6%. Povećanje bilančne svote uglavnom je posljedica povećanja vrijednosti zemljišta za iznos od 16.632.536 kuna, što je posljedica revalorizacije, odnosno usklađivanja s tržišnom vrijednošću.

U *bilančnoj aktivi* do povećanja je došlo na računima dugotrajne imovine za 14.967.682 kune i smanjenja a na računima kratkotrajne imovine za 1.783.799 kuna, U *bilančnoj pasivi* došlo je do povećanja na računima kapitala i rezervi za 9.846.421 kune, dugoročnih obveza za 2.727.249 kuna i kratkoročnih obveza za 1.215.070 kuna, a do smanjenja je došlo na računima dugoročnih rezerviranja za 604.857 kuna.

U *bilančnoj aktivi* na kraju 2009. dugotrajna imovina sudjeluje s 90,0%, a kratkotrajna imovina s 10,0%. U *bilančnoj pasivi* kapital i rezerve /vlastiti izvori financiranja aktive/ sudjeluju sa 72,8%, a obveze /tuđi izvori financiranja aktive/ s 27,2%.

Ukupno uzevši, strukturni odnosi u bilanci HTP OREBIĆ d.d. na dan 31. prosinca 2009. ocjenjuju se povoljnim.

2.2. Pokazatelji financijskog položaja

U idućem pregledu predloženi su pokazatelji financijskog položaja HTP OREBIĆ d.d. na dan 31. prosinca 2007., 2008. i 2009. izračunani po odgovarajućim obrascima, a na temelju bilance i računa dobitka i gubitka za spomenute godine.

FINANCIJSKA ANALIZA POSLOVANJA ZA 2009.

POKAZATELJI FINANCIJSKOG POLOŽAJA

Redni broj	Pokazatelj	Stanje na dan 31.12.2007.	Stanje na dan 31.12.2008.	Stanje na dan 31.12.2009.	Index 4/3*100	Index 5/3*100	Index 5/4*100
1	2	3	4	5	6	7	8
I. POKAZATELJI LIKVIDNOSTI							
1.1.	Koeficijent trenutne likvidnosti	0,15	0,27	0,15	183,9	101,3	55,1
1.2.	Koeficijent ubrzane likvidnosti	0,83	0,98	0,66	118,4	79,7	67,3
1.3.	Koeficijent tekuće likvidnosti	0,87	1,02	0,71	118,3	81,5	68,9
1.4.	Koeficijent financijske stabilnosti	1,05	1,01	1,05	95,7	99,5	103,9
1.5.	Radni kapital	(1.545.985)	202.677	(2.796.192)	(13,1)	180,9	(1.379,6)
II. POKAZATELJI ZADUŽENOSTI							
2.1.	Koeficijent zaduženosti	0,21	0,27	0,27	125,9	129,0	102,5
2.2.	Koeficijent vlastitog financiranja	0,78	0,72	0,73	93,2	93,8	100,7
2.3.	Koeficijent financiranja	0,27	0,37	0,37	135,0	137,5	101,8
2.4.	Pokriće troškova kamata	1,00	1,00	1,00	100,0	100,0	100,0
2.5.	Faktor zaduženosti						
III. ALTMANOV POKAZATELJ FINANCIJSKOG POLOŽAJA							
3.1.	Broj dionica /udjela/	175.820	175.820	175.820	100,0	100,0	100,0
3.2.	Tržišna cijena dionice /udjela/	420,00	480,00	440,00	114,3	104,8	91,7
3.3.	Tržišna kapitalizacija	73.844.400	84.393.600	77.360.800	114,3	104,8	91,7
3.4.	Zbirni pokazatelj financijskog položaja	4,13	3,92	2,79	94,9	67,7	71,3

Iz predočenih pokazatelja financijskog položaja HTP OREBIĆ d.d. na dan 31. prosinca 2009. izvodi se zaključak da nisu povoljni pokazatelji likvidnosti, za razliku od pokazatelja zaduženosti koji se mogu ocjeniti povoljnim.

Altmanov sintetski pokazatelj financijskog položaja u 2009. je nepovoljan i iznosi 2.79, što je u okvirima sive zone, dakle ispod standardnom koeficijenta koji iznosi 3.00. Negativan Altmanov koeficijent u slučaju HTP OREBIĆ d.d. posljedica je ponajviše ostvarenog gubitka u poslovanju u 2009., kao i nelikvidnosti.

3. ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA

Na temelju podataka iz računa dobitka i gubitka za 2007., 2008. i 2009. i odgovarajućih financijskih standarda sačinjena je analiza rezultata poslovanja HTP OREBIĆ d.d. za spomenute godine.

3.1. Analiza računa dobitka i gubitka

Račun dobitka i gubitka također je temeljni financijski izvještaj kojim se prikazuju prihodi i rashodi, te financijski rezultat /dobitak ili gubitak/ u određenom obračunskom razdoblju.

“Za razliku od bilance koja prikazuje stanje imovine, obveza i glavnice na dan obračuna, račun dobitka i gubitka prikazuje prihode i rashode, te dobitak ili gubitak /rezultat poslovanja/ koji čine kumulativ čitavog obračunskog razdoblja”.⁶

U 2009. ukupan prihod HTP OREBIĆ d.d. smanjen je s 19.035.004 kune za 1.215.618 kuna na 17.819.386 kuna ili za 6.6%. Temeljni uzrok smanjenja ukupnog prihoda je pad izvanrednih prihoda koji su u za 1.116.683 kune.

⁶ Mr Šime Guzić: Poglavlje *Bilanca* iz priručnika skupine autora: *Poduzetničko računovodstvo*, TEB - biro za privredno savjetovanje, Zagreb 1994., str. 442

U 2009. u hotelima HTP OREBIĆ d.d. ostvaren je prihod od prodaje ugostiteljskih usluga po noćenju 215 kuna, dok je u 2008. iznosio 214 kuna, što je za 0,5% više.

U 2009. u hotelima HTP OREBIĆ d.d. ostvaren je prihod od prodaje ugostiteljskih usluga po gostu 1.785 kuna, dok je u 2008. iznosio 1.709 kuna, što je za 4,4% više.

U 2009. u hotelima HTP OREBIĆ d.d. gosti su boravili prosječno 8,32 dana, a u 2008. 7,97 dana, što je za 4,34% više.

Bruto operativni dobitak /EBITDA – dobitak prije amortizacije, kamata i poreza/ HTP OREBIĆ d.d. u 2009. iznosio je 15.91%, a u 2008. 15.10% što je za 5,4% više u odnosu na 2008. Operativni dobitak /EBIT – dobitak prije kamata i poreza/ u 2009. iznosio je 3.96%, a u 2008. iznosio je 2.87% što je za 38.2% više od ostvarenja u 2008. U 2009. HTP OREBIĆ d.d. ostvario je negativan financijski rezultat poslovanja /neto-gubitak/ u iznosu od 3.459.608 kuna, a u 2008. 3.740.711 kuna, što je za 7,5% manje od gubitka ostvarenog u 2008.

Rezultati poslovanja HTP OREBIĆ d.d. u 2009. analizirani kroz račun dobitka i gubitka ocjenjuju se nepovoljnim, budući da je ostvaren negativan financijski rezultat, odnosno gubitak. Negativan financijski rezultat poslovanja posljedica je sve težih i konkurentnijih uvjeta na međunarodnom turističkom tržištu i po tom temelju manjih prodajnih cijena i prihoda, kao i neproporcionalnog pada troškova i rashoda poslovanja, koji zapravo sporije opadaju.

3.2. Pokazatelji rezultata poslovanja

U idućem pregledu predloženi su temeljni pokazatelji rezultata /uspješnosti/ poslovanja HTP OREBIĆ d.d. za 2007., 2008. i 2009.. izračunani po odgovarajućim obrascima na temelju bilance i računa dobitka i gubitka za spomenute godine.

POKAZATELJI REZULTATA POSLOVANJA

Redni broj	Pokazatelj	01.01.2007. 31.12.2007.	01.01.2008. 31.12.2008.	01.01.2009. 31.12.2009.	Index 4/3*100	Index 5/3*100	Index 5/4*100
1	2	3	4	5	6	7	8
I. POKAZATELJI AKTIVNOSTI							
1.1.	Koeficijent obrta ukupne imovine	0,36	0,36	0,27	98,2	73,7	75,1
1.2.	Koeficijent obrta kratkotrajne imovine	1,98	2,24	2,66	113,2	134,2	118,5
1.3.	Koeficijent obrta potraživanja	3,41	3,55	3,61	104,1	106,0	101,8
1.4.	Trajanje naplate potraživanja u danima	107,16	102,90	101,12	96,0	94,4	98,3
II. POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI							
2.1.	Ekonomičnost ukupnog poslovanja	0,87	0,84	0,84	95,9	96,1	100,2
2.2.	Ekonomičnost prodaje	0,78	0,79	0,84	101,1	107,6	106,4
2.3.	Ekonomičnost financiranja	1,52	0,45	0,42	29,6	27,8	93,9
III. POKAZATELJI PROFITABILNOSTI							
3.1.	Neto profitna marža	1,79%	2,87%	3,96%	160,7	222,0	138,2
3.2.	Bruto profitna marža	1,79%	2,87%	3,96%	160,7	222,0	138,2
3.3.	Neto rentabilnost imovine	0,65%	1,02%	1,06%	157,7	163,7	103,8
3.4.	Bruto rentabilnost imovine	0,65%	1,02%	1,06%	157,7	163,7	103,8
3.5.	Neto rentabilnost kapitala						
3.6.	Bruto rentabilnost kapitala						
IV. POKAZATELJI INVESTIRANJA							
4.1.	Dobitak prije kamata, poreza i amortizacije /EBITDA/	15,00%	15,10%	15,91%	100,6	106,1	105,4
4.2.	Dobitak prije kamata i poreza /EBIT/	1,79%	2,87%	3,96%	160,7	222,0	138,2
4.3.	Dobitak po dionici /EPS/						
4.4.	Dividenda po dionici /DPS/						
4.5.	Odnos cijene i dobiti po dionici (P/E)						

Svi pokazatelji rezultata poslovanja /aktivnost, ekonomičnost, profitabilnost, investiranje/ HTP OREBIĆ d.d. u 2009. zbog negativnog financijskog rezultata /gubitka/ ocjenjuju se nepovoljnim.

4. ANALIZA NOVČANOG TOKA

"Izveštaj o novčanom toku sastavni je dio temeljnih financijskih izvještaja koji pokazuje izvore pribavljanja kao i način upotrebe novca. Kao što je poznato, novac je važna ekonomska kategorija i vrlo važan čimbenik u poslovanju svakog poduzetnika. Za novac se kupuju sirovine, strojevi, podmiruju se obveze, za novac se također prodaju gotovi proizvodi, roba i sve se vrti oko novca. Stoga nije ni čudo da vlasnike poduzetnika pa i ostale korisnike znima odakle sve u poduzeće stiže novac i u koje se svrhe se traži. Iz tih razloga potrebno je sastavljati izbjštaj koji govori o izvorima i upotrebi novca i koji omogućuje utvrđivanje viška raspoloživih ili čak nedostatnih sredstava. Upravo izvještaj o novčanom toku daje takve informacije i u interakciji s ostalim izvještajima daje pravu sliku "zdravstvenog stanja poduzeća".

Nerijetko se događa da poduzeća u računu dobitka i gubitka iskazuju uspješno poslovanje, poslovanje s dobitkom, a da de facto imaju problema s podmirivanjem tekućih obveza. Zašto je tome tako? Odgovor treba, prije svega, potražiti u temeljnim pretpostavkama na osnovi kojih se evidentiraju osnovni elementi računa dobitka i gubitka, a to su prihodi i rashodi. Prihodi i rashodi su obračunske kategorije i evidentiraju se prema temeljnoj računovodstvenoj pretpostavci nastanka događaja, a to znači da se evidentiraju onda kad su nastali, tj. onda kad su zarađeni, a ne onda kad je uslijedio stvarni primitak ili izdatak novca. Prema tome, za priznavanje prihoda nije potreban i stvarni primitak novca i, analogno tome, rashod ne znači istodobno izdatak novca. Postoji vremenski nesklad između prihoda i primitaka i rashoda i izdataka te rizike transformacije jednih u druge. osim toga, postoje i primitci i izdatci novca koji uopće ne utječu na visnu prihoda i rashoda, kao što je primjerice posudba novca. Razumijevanje tih razlika između primitaka i izdataka novca i prihoda i rashoda ključno je za razumijevanje novčanog toka."⁷

Na temelju podataka iz izvještaja o novčanom toku HTP OREBIĆ d.d. za 2007., 2008. i 2009. i odgovarajućih usporednih standarda sačinjena je analiza novčanog toka za spomenute godine.

4.1. Analiza izvještaja o novčanom toku

Izveštaj o novčanom toku HTP OREBIĆ d.d. sačinjen je po takozvanoj indirektnoj metodi, prema kojoj se poslovne aktivni ne iskazuju kao bruto primitci i bruto izdatci, nego se neto-dobitak ili neto gubitak usklađuje za učinke transakcija nenovčane prirode. Skraćeni izvještaj o novčanom toku HTP OREBIĆ d.d. za 2008. i 2009. predložen je u idućem pregledu.

⁷ Katarina Žager, Lajoš Žager: ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA, Masmedia, Zagreb, 1999, str. 56

FINANCIJSKA ANALIZA POSLOVANJA ZA 2009.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

Redni broj	Pozicija	01.01.2008. 31.12.2008.	01.01.2009. 31.12.2009.	Index 4/3
1	2	3	4	5
A	NETO NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	46.553	211.276	453,8
I.	Ukupno povećanje novčanog toka od poslovnih aktivnosti	3.320.291	290.396	8,7
II.	Ukupno smanjenje novčanog toka od poslovnih aktivnosti	3.273.738	79.120	2,4
B	NETO NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	(5.404.643)	(441.022)	8,2
III.	Ukupno povećanje novčanog toka od investicijskih aktivnosti		42.241	
IV.	Ukupno smanjenje novčanog toka od investicijskih aktivnosti	5.404.643	483.263	8,9
C	NETO NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	5.901.750	(599.258)	(10,2)
V.	Ukupno povećanje novčanog toka od financijskih aktivnosti	5.949.930	1.974.035	33,2
VI.	Ukupno smanjenje novčanog toka od financijskih aktivnosti	48.180	2.573.293	5.341,0
***	UKUPNO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA	9.270.221	2.306.672	24,9
***	UKUPNO SMANJENJE NOVČANOG TOKA	8.726.561	3.135.676	35,9
***	NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	1.706.533	2.250.193	131,9
***	POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	543.660		
***	SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA		829.004	
***	NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	2.250.193	1.421.189	63,2

Iz predloženog pregleda proizlazi da je u 2009. ostvareno neto povećanje novčanog toka od poslovnih aktivnosti u iznosu od 211.276 kuna, a smanjenje neto novčanog toka od investicijskih aktivnosti u iznosu od 441.022 kune i neto novčanog toka od financijskih aktivnosti u iznosu od 599.258 kuna.

U 2009. HTP OREBIĆ d.d. ostvarila je ukupno smanjenje novca i novčanih ekvivalenata u odnosu na 2008. za 829.004 kune.

Budući da je u 2009. ostvareno smanjenje novca i novčanih ekvivalenata, novčani tok HTP OREBIĆ d.d. u 2009. ocjenjuje se nepovoljnim.

4.2. Analiza pokazatelja novčanog toka.

U idućem pregledu predloženi su pokazatelji novčanog toka HTP OREBIĆ d.d. za 2008. i 2009.

POKAZATELJI NOVČANOG TOKA

Redni broj	Pokazatelj	01.01.2008. 31.12.2008.	01.01.2009. 31.12.2009.	Index 4/3*100
1	2	3	4	5
I.	POKAZATELJI OCJENE LIKVIDNOSTI			
1.1.	Novčano pokriće kamata (NT od posl. akt. prije kam. i poreza / Kamate)	1,09	1,30	119,7
1.2.	Novčano pokriće obveza (NT umanjen za ispl. div. / Ukupne obveze)	0,00	0,01	370,5
1.3.	Novčano pokriće pokriće tekućih obveza (NT od posl. akt. / Kratk. obveze)	0,01	0,02	395,8
1.4.	Novčano pokriće dividendi ((NT od posl. akt. / Isplaćene dividende)			
II.	POKAZATELJI KVALITETE DOBITKA			
2.1.	Kvaliteta prodaje (Novč. primitci od prodaje / Prhodi od prodaje)	0,75	0,80	106,7
2.2.	Kvaliteta dobitka (NT od posl. akt. / Neto-dobitak od posl. akt.)	(0,01)	(0,07)	674,1
III.	POKAZATELJI KAPITALNIH IZDATAKA			
3.1.	Pokazatelj nab.kapit.im. (NT od posl. akt. umanjen za divid./Novč.izd.za dugotr.imov.)	0,14	0,44	302,6
3.2.	Pokazatelj financiranja (NT od inv. akt./NT od posl. i financ. aktivnosti)	(0,91)	1,14	(125,1)
3.3.	Pokazatelj investiranja (NT od inv. akt. / NT od financ. aktivnosti)	(0,92)	0,74	(80,4)
IV.	POKAZATELJI POVRATA NOVČANOG TOKA			
4.1.	Novčani tok po dionici (NT od posl. akt. umanjen za divid. / Broj dionica ili udjela)	0,26	1,20	453,8
4.2.	Povrat novca na uloženu imovinu (NT od posl. akt. prije kam. i poreza / Ukupna imovina)	0,01	0,01	124,3
4.3.	Povrat novca na obveze i kapital (NT od posl. akt. / Kapital i rezerve + Ukupne obveze)	0,00	0,00	364,2
4.4.	Povrat novca na kapital (NT od posl. akt. / Kapital i rezerve)	0,00	0,00	361,8

Predloženi pokazatelji novčanog toka HTP OREBIĆ d.d. za 2009., s obzirom na ukupno smanjenje novca i novčanih ekvivalenata u odnosu na 2008. također se mogu ocijeniti nepovoljnim.

ZAKLJUČAK

Financijska analiza poslovanja HTP OREBIĆ d.d. u 2009. ukazuje na sljedeće važne činjenice:

- Nepovoljni pokazatelji likvidnosti i nedostatak radnog kapitala /obrotnih sredstava/
- Relativno povoljni pokazatelji zadužnosti,
- Negativan financijski rezultat poslovanja, odnosno gubitak i
- Negativan novčani tok, odnosno smanjenje novca i novčanih ekvivalenata u odnosu na 2008.

Sukladno iznesenom, poslovna 2009. za HTP OREBIĆ d.d. u financijskom smislu bila je nepovoljna godina, što znači da se u tekućoj, 2010. moraju poduzimati mjere poslovne politike koje će poboljšati financijske učinke. Osobito se to odnosi na upravljanje troškovima i ostale unutarnje mjere kojima se može utjecati na poboljšanje financijskog položaja, rezultata poslovanja i novčanog toka.

PODACI O OBVEZNIKU REVIZIJE

Tvrtka	HTP OREBIĆ d.d. za ugostiteljstvo, turizam, trgovinu i pružanje ostalih usluga
Sjedište	OREBIĆ
Matični broj u sudskom registru	060015571
OIB	98026846668
Temeljna djelatnost	55.11 Hoteli i moteli, s restoranom
Temeljni kapital /u kunama/	35.164.000
Broj dionica	175.820
Nadzorni odbor	LJUBICA HANAK, predsjednik VLADIMIR BOGOJE, zamjenik predsjednika ANTUN BUHAČ, član
Direktor	ANTE MRGUDIĆ

POSLOVNI PODACI OBVEZNIKA REVIZIJE ZA 2009.

Ukupan prihod /u kunama/	17.819.386
Ukupni rashodi /u kunama/	21.278.994
Bruto dobitak ili gubitak /u kunama/	(3.459.608)
Zbroj bilance /u kunama/	66.757.123
Broj radnika	87

PODACI O REVIZIJI

Ovlašteni revizori	Marijan MARINČIĆ - br. rev. dozv. 400013150 Biserka MATOŠIĆ - br. rev. dozv. 400014010
Broj ugovora o reviziji	1-05-09
Razdoblje obavljanja revizije	15.12.2009.-15.04.2010.
Nadnevak izvješća o reviziji	15.04.2010.

PODACI O REVIZORU

Tvrtka	REPOS d.o.o. za pružanje revizorskih i računovodstvenih usluga
Sjedište	ZAGREB, Isce 64
Matični broj u sudskom registru	080445319
OIB	38638318109
Osnivač	Marijan MARINČIĆ
Direktor	Marijan MARINČIĆ
Temeljni kapital u kunama	20.000
Broj revizorske dozvole HRK	1000002230

**REVIZIJA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA
HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.**

Dokumenti

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O TEMELJNIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA
HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.**

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.

FINANCIJSKA ANALIZA POSLOVANJA HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.

Zagreb, 15. travnja 2010.

DIONIČARIMA
HTP OREBIĆ d.d.
OREBIĆ

I Z V J E Š Ć E **NEOVISNOG REVIZORA O TEMELJNIM FINACIJSKIM IZVJEŠTAJIMA** **HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.**

Obavili smo reviziju priloženih temeljnih financijskih izvještaja društva HTP OREBIĆ d.d. iz Orebića, koji obuhvaćaju bilancu na 31. prosinca 2009., račun dobiti i gubitka, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o novčanom toku za 2009., kao i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih bilješki s objašnjenjima.

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o temeljnim financijskim izvještajima zasnovano na obavljenoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičnim načelima i reviziju planiramo i obavimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija je uključila pribavljanje dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka sačinjen je prema revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima uslijed prijevara ili pogrešaka. Pri procjenjivanju rizika, revizor je razmotrio interne kontrole važne za sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja kako bi oblikovao revizijske postupke koji su prikladni u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o uspješnosti kontrola. Revizija također obuhvaća ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena uprave i razboritosti procjena uprave, kao i ocjenu cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljan i pouzdan temelj za naše revizijsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, temeljni financijski izvještaji HTP OREBIĆ d.d. u svim važnijim materijalnim aspektima istinito i fer prikazuju financijsko stanje na dan 31. prosinca 2009., rezultat poslovanja, promjene na kapitalu i novčani tok za 2009. i u suglasnosti su s hrvatskim propisima i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja. Godišnje izvješće HTP OREBIĆ d.d. za 2009. u potpunosti je usklađeno s temeljnim financijskim izvještajima HTP OREBIĆ d.d. za 2009.

Zagreb, 15. travnja 2010.

Ovlašteni revizori:

Direktor:

Marijan Marinčić, dipl. oec

Biserka Matošić, dipl. oec

Marijan Marinčić, dipl. oec

Zagreb, 15. travnja 2010.

Gospodin
Ante Mrgudić, dipl. oec, direktor
HTP OREBIĆ d.d.
OREBIĆ

DOSTAVA REVIZIJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.

Poštovani gospodine Mrgudić,

Sukladno Ugovoru o reviziji financijskih izvještaja za 2009. između obveznika revizije, HTP OREBIĆ d.d. iz Orebića i revizora, tvrtke REPOS d.o.o. za pružanje revizorskih i računovodstvenih usluga iz Zagreba, u prilogu Vam dostavljamo u četiri primjerka **Reviziju financijskih izvještaja HTP OREBIĆ d.d. za 2009.** koja se sastoji od:

- A) IZVJEŠĆA NEOVISNOG REVIZORA O TEMELJNIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA
HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.
- B) FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.
- C) BILJEŠKI UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.
- D) FINANCIJSKE ANALIZE POSLOVANJA HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.

Nadzorni odbor društva, sukladno Zakonu o trgovačkim društvima dužan je razmotriti financijske izvještaje /bilanca, račun dobitka i gubitka, izvještaj o novčanom toku i izvještaj o promjenama na kapitalu/, što uključuje i Izvješće neovisnog revizora o tim izvještajima. **Molimo Vas da nas pozovete na sjednicu Nadzornog odbora HTP OREBIĆ d.d.** kada se budu razmatrali financijski izvještaji za 2009.

Vjerujući u daljnju poslovnu suradnju,

Lijepo pozdravljamo,

Direktor i ovlaštteni revizor

dipl. oec Marijan Marinčić

Privitak

Revizija financijskih izvještaja HTP OREBIĆ d.d. za 2009. /x 4/

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O TEMELJNIM FINACIJSKIM IZVJEŠTAJIMA
HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.**

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.

**Bilanca
Račun dobitka i gubitka
Izveštaj o novčanom toku
Izveštaj o promjenama na kapitalu**

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.

OBJEKT REVIZIJE

KRITERIJI ZA OCJENU OBJEKTIVNOSTI I REALNOSTI FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

**Računovodstvena načela
Računovodstveni standardi
Računovodstvene politike
Zakon o računovodstvu**

POSTUPAK OCJENE OBJEKTIVNOSTI I REALNOSTI FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

**Plan revizije
Revizijski standardi
Kodeks profesionalne etike
Zakon o reviziji
Provedba revizije finacijskih izvještaja**

PROCJENA REVIZIJSKOG RIZIKA

REVIZIJA FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

**Revizija Bilance
*Dugotrajna imovina
Kratkotrajna imovina
Kapital i rezerve
Dugoročne obveze
Kratkoročne obveze*
Revizija Računa dobitka i gubitka
*Ukupan prihod
Ukupni rashodi
Dobitak/Gubitak*
Revizija Izvještaja o novčanom toku
Revizija Izvještaja o promjenama na kapitalu**

FINANCIJSKA ANALIZA POSLOVANJA HTP OREBIĆ d.d. ZA 2009.

UVODNE NAPOMENE
OPĆI UVJETI POSLOVANJA
ANALIZA FINANCIJSKOG POLOŽAJA
 Analiza bilance
 Pokazatelji financijskog položaja
ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA
 Analiza računa dobitka i gubitka
 Pokazatelji rezultata poslovanja
ANALIZA NOVČANOG TOKA
 Analiza izvještaja o novčanom toku
 Pokazatelji novčanog toka

ZAKLJUČAK
