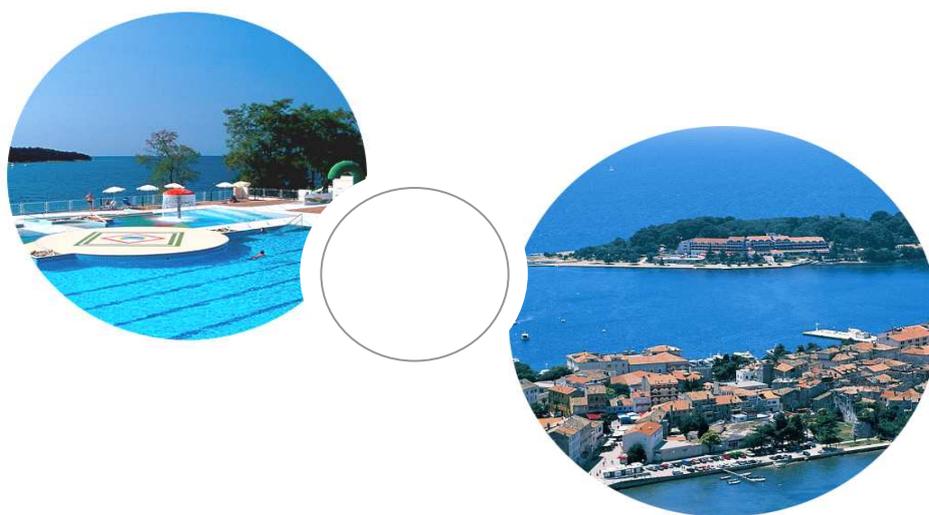


# RIVIERA POREČ d.d.



2009. GODINA  
GODIŠNJI IZVJEŠTAJ

# SADRŽAJ

---

<b>I</b>	<b>IZVJEŠTAJ UPRAVE</b>	<b>3</b>
<b>II</b>	<b>RIVIERA POREČ d.d. - MATICA</b>	
1.	Godišnji financijski izvještaji	7
1.1.	Bilanca	8
1.2.	Račun dobiti i gubitka	9
1.3.	Izvještaj o novčanom tijeku	10
1.4.	Izvještaj o promjenama kapitala	12
2.	Revizorsko izvješće	16
3.	Bilješke	18
<b>III</b>	<b>RIVIERA POREČ d.d. - GRUPA</b>	
1.	Konsolidirani godišnji financijski izvještaji	70
1.1.	Bilanca	71
1.2.	Račun dobiti i gubitka	72
1.3.	Izvještaj o novčanom tijeku	73
1.4.	Izvještaj o promjenama kapitala	75
2.	Revizorsko izvješće	79
3.	Bilješke	81
<b>IV</b>	<b>IZJAVE OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA</b>	<b>143</b>

---

**RIVIERA POREČ d.d.**

**IZVJEŠTAJ UPRAVE**

## IZVJEŠTAJ UPRAVE

Temeljem odredbi Zakona o trgovačkim društvima, Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala, Uprava Društva Riviere Poreč d.d. predstavlja godišnji izvještaj poslovanja za period od 01. siječnja 2009. do 31. prosinca 2009. godine, uključujući i konsolidirane revidirane godišnje financijske izvještaje.

### REZULTATI MATIČNOG DRUŠTVA RIVIERE POREČ d.d.

Društvo Riviera Poreč d.d. je u razdoblju od 01. siječnja do 31. prosinca 2009. godine realiziralo 447,5 milijuna kuna poslovnih prihoda što je za 4,8% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U promatranome razdoblju zabilježen je i rast ukupnih poslovnih rashoda od 6,7% uslijed povećanja troškova amortizacije, materijalnih troškova i troškova osoblja. Financijski prihodi smanjeni su za 15,7 milijuna kuna, a financijski rashodi za 34,2 milijuna kuna. Ostvareni neto dobitak razdoblja za matično društvo iznosi 10 milijuna kuna.

Ukupna imovina Društva Riviere Poreč d.d. nije se značajno promijenila. Zabilježene su određene strukturalne promjene kratkotrajne imovine matičnog društva i to smanjen je udio potraživanja sa 17,4% na 11,4%, a povećan udio novca sa 76,8% na 85,8%, a sve zahvaljujući implementiranim mjerama politike naplate potraživanja. Konkretnije, u apsolutnim iznosima potraživanja su smanjena sa 18,8 milijuna kuna na 12,4 milijuna kuna, a novac je povećan sa 83,1 milijuna kuna na 94 milijuna kuna.

S obzirom da Društvo Riviera Poreč d.d. pravovremeno plaća sve obveze prema kreditnim institucijama, dugoročne obveze smanjene su za 14,6% te na kraju obračunskog razdoblja iznose 342,5 milijuna kuna što je za 58,9 milijuna kuna manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

2009. godina obilježena je značajnim kapitalnim investicijama u repozicioniranje objekata, poboljšanje kvalitete smještajnih kapaciteta, poboljšanje kvalitete i proširenje lepeze sadržaja i usluga od kojih izdvajamo dovršetak rekonstrukcije vile Polesini – objekta povijesnog značaja, na iznimnoj lokaciji koji će biti opremljen i prilagođen potrebama organizacije ekskluzivnih događanja.

Također, u 2009. godini započeta je kompletna obnova hotela Neptun i depandanse Parentino, koji će se ovom investicijom podići s tri na četiri zvjezdice, te će hotel pod novim imenom Valamar Riviera postati 13. brendirani objekt grupacije Valamar u Hrvatskoj i dočekati svoje prve goste u svibnju 2010. U 2009. godini započeta je gradnja nove Upravne zgrade Društva čiji se završetak izgradnje planiran u studenome 2010. godine.

Društvo Riviera Poreč d.d. je u 2009. godini zadržalo prethodni nivo zaposlenosti kako radnika na određeno vrijeme tako i sezonskih te u cijelosti izvršilo sve obveze sukladno ugovorenim uvjetima rada i odredbama kolektivnog ugovora Društva. Društvo je nastavilo s politikom ulaganja u edukaciju i osposobljavanje ljudskih resursa kao bitnog preduvjeta kvalitete ugostiteljskih usluga.

Potpunija i detaljnija analiza poslovnih rezultata dana je u nastavku ovog godišnjeg izvještaja (bilješkama i komentarima).

### KONSOLIDIRANI REZULTATI GRUPE

Grupa Riviera Poreč d.d. koju sačinjavaju matično društvo Riviera Poreč d.d. iz Poreča i njegova podružnica Dubrovnik Babin Kuk d.d. iz Dubrovnika (dalje u tekstu izvještaja: Grupa) je u razdoblju od 01. siječnja do 31. prosinca 2009. godine realizirala prihode od prodaje u iznosu od 580,2 milijuna kuna što je za 4,2% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Poslovni rashodi su u odnosu na prethodnu godinu porasli za 15,1% te iznose 628,9 milijuna kuna. U strukturi poslovnih rashoda došlo je do porasta troškova amortizacije (povećanje od 30,8 milijuna kuna), materijalnih troškova (29,4 milijuna kuna), troškova osoblja (13,4 milijuna kuna) te rezervacija za troškove i rizike kod koje stavke je zabilježeno i najveće relativno odstupanje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Naime, sukladno provedenim konzultacijama sa društvom za reviziju, izvršene su rezervacije za troškove i rizike u iznosu od 9,7 milijuna kuna, od čega u konsolidiranom društvu Dubrovnik Babin Kuk d.d. 9,5 milijuna kuna.

Financijski prihodi su za 15,5 milijuna kuna manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznose 12,7 milijuna kuna. Financijski rashodi također su manji i to za 39 milijuna kuna te iznose 27,7 milijuna kuna.

Pad ukupnih prihoda od 1,5% i rast ukupnih rashoda od 7% utjecali su na rezultat razdoblja na način da ostvareni konsolidirani neto gubitak razdoblja poslije poreza za grupu iznosi -54,4 milijuna kuna, od čega je gubitak pripisan imateljima kapitala matice 49,2 milijuna kuna, a manjinskom interesu 5,2 milijuna kuna.

Vrijednost imovine Grupe Riviere Poreč na dan 31. prosinca 2009. godine iznosi 2.426,0 milijuna kuna što je za 88,2 milijuna kuna ili 3,7% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Dugotrajna imovina povećana je za 93,4 milijuna kuna, odnosno za 4,2%, uslijed povećanja materijalne imovine odnosno uslijed povećanja vrijednosti građevinskih objekata te vrijednosti postrojenja i opreme. Kratkotrajna imovina smanjena je za 2 milijuna kuna, uslijed smanjenja vrijednosti zaliha i kratkotrajne financijske imovine. Također, unutar te kategorije zabilježene su određene strukturalne promjene i to: udio potraživanja smanjen je sa 23,5% na 15,4%, a novac u banci i blagajni je povećan sa 70,2% na 79,7%.

Ukupne obveze na dan 31.12.2009. povećane su za 131,8 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznose 1.040 milijuna kuna.

Dugoročne obveze povećane su za 86 milijuna kuna, odnosno za 11,5% uslijed povećanja obveza prema kreditnim institucijama i to od strane konsolidiranog društva Dubrovnik Babin Kuk d.d (uslijed investicije u Valamar Lacroma Conference & Spa Resort). Obveze prema kreditnim institucijama matičnog društva Riviere Poreč d.d. smanjene su za 58,9 milijuna kuna u odnosu na razdoblje prethodne godine. Kratkoročne obveze povećane su za 45,5 milijuna kuna, najvećim dijelom radi povećanja obveza za zajmove i depozite.

U promatranome razdoblju načelno nije došlo do promjene računovodstvene politike. Međutim, sukladno MRS 16, Uprava Društva je preispitala korisni vijek trajanja imovine s obzirom na tržišno stanje, te utvrdila potrebu povećanja stope amortizacije u grupi imovine – građevinski objekti. Povećanje stope amortizacije dovelo je do povećanja troška amortizacije u Grupi za 18,3 milijuna kuna, od čega u Društvu Riviera Poreč d.d za 13,6 milijuna kuna, a u podružnici Dubrovnik Babin Kuk d.d za 4,7 milijuna kuna.

Sukladno odredbi članka 497. Zakona o trgovačkim društvima, izjavljujemo da su svi odnosi Društva s povezanim društvima prikazani u bilješkama uz financijske izvještaje.

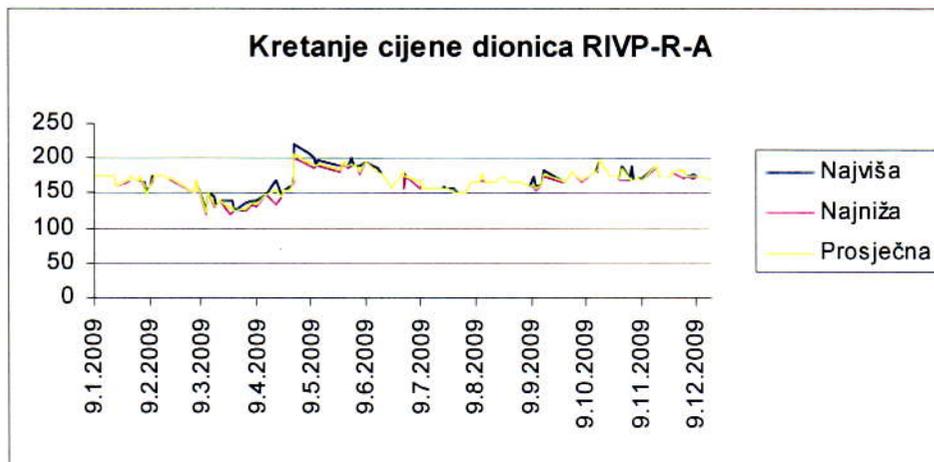
Potpunija i detaljnija analiza poslovnih rezultata Grupe dana je u nastavku ovog godišnjeg izvještaja (bilješkama i komentarima).

## OSTALE INFORMACIJE

Društvo Riviera Poreč d.d. ostvarilo je 2,4 milijuna noćenja što je na razini prethodne godine. Od 2,4 milijuna noćenja 2,3 milijuna noće otpada na strane goste. Najveći broj stranih gostiju došao je iz Njemačke, Austrije, Italije, Nizozemske i Slovenije, a najveći porast u noćenjima ostvarili su gosti iz Austrije, Italije, Slovačke i Njemačke.

Krajem godine Društvo Riviera Poreč d.d. je zapošljavalo 934 djelatnika.

Podaci o cijeni dionice za period 01.01. - 31.12.2009:



#### IZLOŽENOST RIZICIMA

Društvo Riviera Poreč d.d. i Grupa izloženi su financijskim rizicima koji su povezani sa valutnim, kreditnim i rizikom likvidnosti, a koji su običajni za poslovanje turističkih društava sličnog obujma poslovanja u Republici Hrvatskoj. Društvo i Grupa nastoje neutralizirati odnosno umanjiti njihov utjecaj primjenom odgovarajućih instrumenata zaštite.

#### PRIMJENA KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo Riviera Poreč d.d., kao i Grupa, se kontinuirano razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja te nastoji svojom poslovnom strategijom, politikom, ključnim aktima i poslovnom praksom doprinijeti transparentnom i učinkovitom poslovanju i kvalitetnim vezama sa sredinom u kojoj djeluje. U cilju daljnje jačanja i uspostavljanja visokih standarda korporativnog upravljanja, Društvo je donijelo vlastiti Kodeks korporacijskog upravljanja. Uprava se u cijelosti pridržava odredbi donesenog Kodeksa

#### NA KRAJU

Poslovna 2009. godina bila obilježena neizvjesnošću uslijed jačanja globalne ekonomske krize. Unatoč tome, zahvaljujući visoko kvalitetnom upravljačkom znanju, korporativnoj kulturi, kvaliteti i strukturi usluge i proizvoda, a posebice dobroj pripremi 2009. godinu možemo proglasiti uspješnom.

Turistička sezona 2010. bit će zahtjevna kao što je bila i prošla iako podaci o gospodarskoj situaciji u nama najznačajnijim emitivnim zemljama govore da je došlo do blagog oporavka u odnosu na prošlu godinu. Upravo zbog toga iskoristiti ćemo svaku priliku za što kvalitetniju pripremu sezone 2010., uz dodatnu racionalizaciju troškova kroz projekte uštede energije, uz jačanje kvalitete naših proizvoda i usluga kroz nadogradnju ponude novim uslugama, kroz investicije u pravcu novih koncepata hrane i pića, podizanje kvalitete okoliša i plaža, te poboljšanje radnih uvjeta zaposlenika.

Uprava Društva

Veljko Ostojić  
Predsjednik Uprave

**RIVIERA POREČ**  
dioničko društvo  
POREČ (1)

Tihomir Nikolaš  
Član Uprave

**RIVIERA POREČ d.d.**

**RIVIERA POREČ d.d. - MATICA  
GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

*Bilanca*

*Račun dobiti i gubitka*

*Izveštaj o novčanom tijeku*

*Izveštaj o promjenama kapitala*

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2009

do

31.12.2009

**Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD**

Matični broj (MB): 03474771

Matični broj subjekta (MBS): 040020883

Osobni identifikacijski broj (OIB): 36201212847

Tvrta izdavatelj: Riviera Poreč d.d.

Poštanski broj i mjesto: 52440

Poreč

Ulica i kućni broj: Vladimir Nazor 9

Adresa e-pošte: uprava@riviera.hr

Internet adresa: www.riviera-porec.com

Šifra i naziv općine/grada: 348

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA

Broj zaposlenih: 934

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Anka Sopta

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052 408 188

Telefaks: 052 408 110

Adresa e-pošte: anka.sopta@riviera.hr

Prezime i ime: Veljko Ostojić, Tihomir Nikolaš

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvještaj posloводства

M.P.

**RIVIERA POREČ**  
dioničko društvo  
POREČ (1)  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan **31.12.2009**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+028+032)</b>	<b>002</b>	1.629.993.240	1.589.219.429
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	288.491	412.765
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	288.491	412.765
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>		
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	1.317.027.662	1.276.184.085
1. Zemljište	<b>011</b>	164.842.258	164.897.182
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	1.047.769.198	988.948.257
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	56.521.414	63.889.295
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	22.674.269	18.711.352
5. Biološka imovina	<b>015</b>	8.346.354	8.348.700
6. Predumovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	289.703	4.101.610
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	15.733.259	26.387.481
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	851.207	900.208
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 027)	<b>020</b>	311.946.169	312.019.606
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	309.087.297	309.087.297
2. Dani zajmovi povezanim poduzeticima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	120.000	120.000
4. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>024</b>	2.738.872	2.812.309
5. Dani zajmovi, depoziti i sl.	<b>025</b>		
6. Vlastite dionice i udjeli	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (029 do 031)	<b>028</b>	730.918	602.973
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>029</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>030</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>031</b>	730.918	602.973
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>032</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (034+042+049+057)</b>	<b>033</b>	108.222.953	109.527.609
I. ZALIHE (035 do 041)	<b>034</b>	5.211.744	2.996.836
1. Sirovine i materijal	<b>035</b>	3.390.775	2.134.681
2. Proizvodnja u tijeku	<b>036</b>		
3. Nedovršeni proizvodi i poluproizvodi	<b>037</b>		
4. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	740.909	740.909
5. Trgovačka roba	<b>039</b>	1.080.060	121.246
6. Predumovi za zalihe	<b>040</b>		
7. Ostala imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
II. POTRAŽIVANJA (043 do 048)	<b>042</b>	18.828.858	12.496.695
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>043</b>	143.870	181.920
2. Potraživanja od kupaca	<b>044</b>	6.728.149	4.169.118
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>045</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>046</b>	228.879	169.833
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>047</b>	8.309.263	6.085.424
6. Ostala potraživanja	<b>048</b>	3.418.697	1.890.400
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (050 do 056)	<b>049</b>	1.023.865	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>050</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzeticima	<b>051</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>052</b>		
4. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>053</b>		
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>054</b>	1.023.865	
6. Vlastite dionice i udjeli	<b>055</b>		
7. Ostala financijska imovina	<b>056</b>		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>057</b>	83.158.486	94.034.078
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>058</b>	7.915.177	8.241.855
<b>E) GUBITAK IZNAD KAPITALA</b>	<b>059</b>		
<b>F) UKUPNO AKTIVA (001+002+033+058+059)</b>	<b>060</b>	1.746.131.370	1.706.988.893
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	99.422.685	99.317.994

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072-073+074-075+076)</b>	<b>062</b>	1.251.858.639	1.263.016.181
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	1.096.055.100	1.096.055.100
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	154.081.529	155.483.167
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	70.645.522	70.645.522
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	14.375.000	10.517.027
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	13.619.740	10.687.516
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	82.680.747	85.008.134
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	1.315.772	1.389.209
V. ZADRŽANA DOBIT	<b>072</b>		
VI. PRENESENI GUBITAK	<b>073</b>		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	<b>074</b>	406.238	10.088.705
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	<b>075</b>		
IX. MANJINSKI INTERES	<b>076</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (078 do 080)</b>	<b>077</b>	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>078</b>		
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>079</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>080</b>		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (082 do 089)</b>	<b>081</b>	401.473.279	342.554.423
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>082</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>083</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>084</b>	401.473.279	342.554.423
4. Obveze za predujmove	<b>085</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>086</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>087</b>		
7. Ostale dugoročne obveze	<b>088</b>		
8. Odgođena porezna obveza	<b>089</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (091 do 101)</b>	<b>090</b>	82.450.629	90.530.226
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>091</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>092</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>093</b>	54.322.289	56.614.782
4. Obveze za predujmove	<b>094</b>	895.770	1.294.903
5. Obveze prema dobavljačima	<b>095</b>	18.685.744	22.676.318
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>096</b>		
7. Obveze prema zaposlenicima	<b>097</b>	5.471.646	5.386.006
8. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>098</b>	2.560.878	4.063.091
9. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>099</b>		
10. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>100</b>		
11. Ostale kratkoročne obveze	<b>101</b>	514.302	495.126
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>102</b>	10.348.823	10.888.063
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+077+081+090+102)</b>	<b>103</b>	1.746.131.370	1.706.988.893
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>104</b>	99.422.685	99.317.994
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>105</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>106</b>		

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje od	1.1.2009	do	31.12.2009	
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	
1	2	3	4	
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (108 do 110)</b>	<b>107</b>	426.642.782	447.526.619	
1. Prihodi od prodaje	108	416.053.517	439.992.909	
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	109			
3. Ostali poslovni prihodi	110	10.589.265	7.533.710	
<b>II. POSLOVNI RASHODI (112-113+114+118+122+123+124+127+128)</b>	<b>111</b>	404.213.782	431.465.903	
1. smanjenje vrijednosti zaliha neovrsene proizvodnje i ostalih vrijednosti zaliha neovrsene proizvodnje	112			
2. povećanje vrijednosti zaliha neovrsene proizvodnje i ostalih vrijednosti zaliha neovrsene proizvodnje	113			
<b>3. Materijalni troškovi (115 do 117)</b>	<b>114</b>	139.128.594	153.668.553	
a) Troškovi sirovina i materijala	115	80.214.170	85.733.532	
b) Troškovi prodane robe	116	1.328.500	1.853.394	
c) Ostali vanjski troškovi	117	57.585.924	66.081.627	
<b>4. Troškovi osoblja (119 do 121)</b>	<b>118</b>	107.030.295	110.281.472	
a) Neto plaće i nadnice	119	63.953.205	66.197.487	
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	120	27.532.840	28.327.364	
c) Doprinosi na plaće	121	15.544.250	15.756.621	
<b>5. Amortizacija</b>	<b>122</b>	79.657.528	95.868.827	
<b>6. Ostali troškovi</b>	<b>123</b>	67.190.371	63.112.851	
<b>7. Vrijednosno usklađivanje (125+126)</b>	<b>124</b>	457.708	292.421	
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	125			
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	126	457.708	292.421	
<b>8. Rezerviranja</b>	<b>127</b>		243.179	
<b>9. Ostali poslovni rashodi</b>	<b>128</b>	10.749.286	7.998.600	
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (130 do 134)</b>	<b>129</b>	25.096.868	9.326.885	
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz učenja	130	1.368	212	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz učenja s povezanim poduzetnicima i drugim osobama	131	8.858.097	8.969.023	
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	132			
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	133			
5. Ostali financijski prihodi	134	16.237.403	357.650	
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (136 do 139)</b>	<b>135</b>	46.583.014	12.356.030	
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	136	59	11	
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz učenja s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	137	46.582.955	12.114.158	
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	138			
4. Ostali financijski rashodi	139		241.861	
<b>V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>140</b>			
<b>VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>141</b>			
<b>VII. UKUPNI PRIHODI (107+129+140)</b>	<b>142</b>	451.739.650	456.853.504	
<b>VIII. UKUPNI RASHODI (111+135+141)</b>	<b>143</b>	450.796.796	443.821.933	
<b>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA (142-143)</b>	<b>144</b>	942.854	13.031.571	
<b>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (143-142)</b>	<b>145</b>	0	0	
<b>XI. POREZ NA DOBIT</b>	<b>146</b>	536.616	2.942.867	
<b>XII. DOBIT RAZDOBLJA (144-146)</b>	<b>147</b>	406.238	10.088.704	
<b>XIII. GUBITAK RAZDOBLJA (145+146) ili (146-144)</b>	<b>148</b>	0	0	
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>				
<b>XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>149</b>			
<b>XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>150</b>			
<b>XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>151</b>			
<b>XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>152</b>			

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju od 1.1.2009 do 31.12.2009

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	942.854	13.031.572
2. Amortizacija	002	79.657.528	95.868.827
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		7.321.743
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		7.356.028
5. Smanjenje zaliha	005		2.214.908
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		127.943
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	80.600.382	125.921.021
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	9.639.276	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	5.019.244	
3. Povećanje zaliha	010	1.562.199	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	1.026.469	3.269.545
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	17.247.188	3.269.545
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	63.353.194	122.651.476
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	0	0
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	19.720.911	
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	19.720.911	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	62.070.801	55.149.524
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	4.816.072	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	66.886.873	55.149.524
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	0	0
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	47.165.962	55.149.524
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	60.429.564	2.292.493
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	60.429.564	2.292.493
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	10.037.226	58.918.855
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	10.037.226	58.918.855
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	50.392.338	0
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	0	56.626.362
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	<b>039</b>	66.579.570	10.875.590
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	<b>040</b>	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	16.578.914	83.158.486
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	66.579.570	10.875.590
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	83.158.484	94.034.076

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda**  
u razdoblju od **1.1.2009** do **31.12.2009**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teuća godina
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	001		
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003		
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004		
5. Ostali novčani primici	005		
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	0	0
1. Novčani izdaci dobavljačima	007		
2. Novčani izdaci za zaposlene	008		
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009		
4. Novčani izdaci za kamate	010		
5. Novčani izdaci za poreze	011		
6. Ostali novčani izdaci	012		
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	0	0
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	0	0
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>015</b>	0	0
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata*	018		
4. Novčani primici od dividendi*	019		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022		
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	0	0
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	0	0
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>027</b>	0	0
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033		
3. Novčani izdaci za financijski najam	034		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	0	0
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	0	0
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>039</b>	0	0
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	0	0
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	0	0
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>		
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>		
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>		
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	0	0

\* Primici s osnove kamata i dividendi mogu se razvrstati kao i poslovne aktivnosti (MRS 7 Dodatak A)

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od **1.1.2009** do **31.12.2009**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	<b>001</b>	1.096.055.100	1.096.055.100
2. Kapitalne rezerve	<b>002</b>		
3. Rezerve iz dobiti	<b>003</b>	154.081.529	155.483.167
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>004</b>		
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>005</b>	406.238	10.088.705
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>008</b>	1.315.772	1.389.209
9. Ostala revalorizacija	<b>009</b>		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	1.251.858.639	1.263.016.181
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	<b>012</b>		
13. Zaštita novčanog tijeka	<b>013</b>		
14. Promjene računovodstvenih politika	<b>014</b>		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>		
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	<b>019</b>		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

(1) Bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom tijeku i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja.

(2) Bilješke uz godišnji financijski izvještaj objavljuju se u punom sadržaju sukladno odgovarajućim odredbama standarda financijskog izvještavanja.

Bilješke su u punom sadržaju u nastavku od str. 18-68

RIVIERA POREČ d.d.

***RIVIERA POREČ d.d. - MATICA***

**- REVIZORSKO IZVJEŠĆE**

**- BILJEŠKE**

**RIVIERA POREČ d.d., Poreč**

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I  
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
31. PROSINCA 2009.**

## **Izješće neovisnog revizora**

### **Dioničarima društva Riviera Poreč d.d.**

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješćaja matičnog društva Riviera Poreč d.d. ('Društvo'). Financijski izvješćaji sastoje se od izvješćaja o financijskom položaju ( bilance) na dan 31. prosinca 2009. godine, izvješćaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvješćaja o promjenama kapitala i izvješćaja o novčanom toku za 2009. godinu te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvješćaje.

### ***Odgovornost Uprave za financijske izvješćaje***

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvješćaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, vođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješćaja bez materijalno značajnih grešćaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i definiranje računovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

### ***Odgovornost revizora***

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

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

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

**Mišljenje**

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2009. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

**Poseban naglasak**

Bez rezerve na naše mišljenje izneseno gore, skrećemo pozornost na bilješku 28 uz ove financijske izvještaje koja opisuje potencijalne obveze Društva oko prava vlasništva nad nekretninama Društva.

*PricewaterhouseCoopers d.o.o.*

PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Zagreb, 1. travanj 2010.



Tatjana Rukavina  
Predsjednica Uprave



Dušica Madžarac  
Ovlašteni revizor

## IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2009.</b>	<b>2008.</b>
Prihodi od prodaje	5	440.097	416.400
Ostali prihodi	6	6.096	24.351
Troškovi materijala i usluga	7	(180.092)	(164.873)
Troškovi zaposlenih	8	(125.204)	(122.923)
Amortizacija	14,15	(95.869)	(79.657)
Ostali poslovni rashodi	9	(28.362)	(34.632)
Ostali dobici - neto	10	687	1.537
<b>Dobit iz poslovanja</b>		<b>17.353</b>	<b>40.203</b>
Financijski prihodi	11	6.495	4.351
Financijski rashodi	11	(10.816)	(43.611)
<b>Financijski rashodi-neto</b>	11	<b>(4.321)</b>	<b>(39.260)</b>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>13.032</b>	<b>943</b>
Porez na dobit	12	(2.943)	(537)
<b>Dobit za godinu</b>		<b>10.089</b>	<b>406</b>
Ostali sveobuhvatni prihodi:			
Revalorizacijski dobici	18	73	18
<b>Ukupno sveobuhvatni prihodi za godinu</b>		<b>10.162</b>	<b>424</b>
Zarada po dionici (u kunama)-osnovna i razrijeđena	13	2,77	0,11

Ove financijske izvještaje prikazane na stranicama od 3 do 53 odobrila je Uprava Društva 11. ožujka 2010. godine.

Predsjednik Uprave

Veljko Ostojčić

Član Uprave

Tihomir Nikolaš

RIVIERA POREČ  
dioničko društvo  
POREČ (1)

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)

NA DAN 31. PROSINCA 2009.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	31. prosinca	
		2009.	2008.
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	1.276.184	1.317.028
Nematerijalna imovina	15	413	288
Ulaganja u podružnice	16	308.903	309.087
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	18	2.932	2.859
Kredit i depoziti	19	603	731
		<u>1.589.035</u>	<u>1.629.993</u>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe	20	2.997	5.212
Kupci i ostala potraživanja	21	20.732	21.642
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	12	-	5.096
Kredit i depoziti	19	6	1.030
Novac i novčani ekvivalenti	22	94.034	83.158
		<u>117.769</u>	<u>116.138</u>
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja	16/ii/	184	-
<b>Ukupna imovina</b>		<b><u>1.706.988</u></b>	<b><u>1.746.131</u></b>
<b>DIONIČKA GLAVNICA</b>			
Dionički kapital	23	1.096.055	1.096.055
Vlastite dionice	23	(12.623)	(13.618)
Rezerve	24	169.495	169.016
Zadržana dobit	24	10.089	406
<b>Ukupna dionička glavnica</b>		<b><u>1.263.016</u></b>	<b><u>1.251.859</u></b>
<b>OBVEZE</b>			
<b>Dugoročne obveze</b>			
Posudbe	25	342.554	401.473
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Dobavljači i ostale obveze	26	40.008	37.158
Obveza poreza na dobit	12	1.381	-
Posudbe	25	56.615	54.322
Rezerviranja	27	3.414	1.319
		<u>101.418</u>	<u>92.799</u>
<b>Ukupne obveze</b>		<b><u>443.972</u></b>	<b><u>494.272</u></b>
<b>Ukupno dionička glavnica i obveze</b>		<b><u>1.706.988</u></b>	<b><u>1.746.131</u></b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**RIVIERA POREČ d.d., Poreč**

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.**

(svi iznosi izraženi u  
tisućama kuna)

	<b>Bilješka</b>	<b>Dionički kapital</b>	<b>Vlastite dionice</b>	<b>Kapitalne rezerve</b>	<b>Zakonske rezerva</b>	<b>Ostale rezerve</b>	<b>Zadržana dobit</b>	<b>Ukupno</b>
1. siječnja 2008.		1.096.055			70.645	72.401	25.952	1.265.053
<b>Sveobuhvatni prihodi</b>								
Dobit za godinu		-	-	-	-	-	406	406
<b>Ostali sveobuhvatni prihodi</b>								
Revalorizacijski dobici	18	-		-	-	18	-	18
Ukupno ostali sveobuhvatni prihodi		-	-	-	-	18	-	18
<b>Ukupni sveobuhvatni prihodi u 2008.</b>		-	-	-	-	<b>18</b>	<b>406</b>	<b>424</b>
Prijenos u ostale rezerve	24	-	-	-	-	25.952	(25.952)	-
Stjecane vlastitih dionica	23	-	(8.400)	(6.130)	-	-	-	(14.530)
Dodjela dionica Zaposlenicima	23	-	515	397	-	-	-	912
<b>31. prosinca 2008.</b>		<b>1.096.055</b>	<b>(7.885)</b>	<b>(5.733)</b>	<b>70.645</b>	<b>98.371</b>	<b>406</b>	<b>1.251.859</b>
<b>Sveobuhvatni prihodi</b>								
Dobit za godinu		-	-	-	-	-	10.089	10.089
<b>Ostali sveobuhvatni prihodi</b>								
Revalorizacijski dobici	18	-	-	-	-	73	-	73
Ukupno ostali sveobuhvatni prihodi		-	-	-	-	73	-	73
<b>Ukupni sveobuhvatni prihodi u 2009.</b>		-	-	-	-	<b>73</b>	<b>10.089</b>	<b>10.162</b>
Prijenos u ostale rezerve	24	-	-	-	-	406	(406)	-
Dodjela dionica Zaposlenicima		-	1.706	(711)	-	-	-	995
<b>31. prosinca 2009.</b>		<b>1.096.055</b>	<b>(6.179)</b>	<b>(6.444)</b>	<b>70.645</b>	<b>98.850</b>	<b>10.089</b>	<b>1.263.016</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

*(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)*

	<u>Bilješka</u>	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
<b>Novčani tok od poslovnih aktivnosti</b>			
Novac generiran poslovanjem	29	133.175	98.212
Plaćen porez na dobit		(1.562)	(10.184)
Plaćena kamata		(11.894)	(24.510)
<b>Neto novčani priliv od poslovnih aktivnosti</b>		<b>119.719</b>	<b>63.518</b>
<b>Novčani tok od ulagačkih aktivnosti</b>			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(60.189)	(62.773)
Nabava nematerijalne imovine	15	(283)	(224)
Plasiranje kredita		-	(943)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	29	120	225
Primici od prodaje ulaganja u podružnicu i pridružena društva	16	-	35.000
Kupovina financijske imovine	18	-	(833)
Primici po kreditima		1.152	12.463
Primljena kamata		5.850	3.745
Primljena dividenda	6	109	97
<b>Neto novčani odliv od ulagačke aktivnosti</b>		<b>(53.241)</b>	<b>(13.243)</b>
<b>Novčani tok od financijske aktivnosti</b>			
Primici po posudbama		-	94.082
Otplata posudbi		(55.602)	(63.248)
Kupovina vlastitih dionica		-	(14.530)
<b>Neto novčani (odliv)/ priliv iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(55.602)</b>	<b>16.304</b>
<b>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>11.167</b>	<b>65.194</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		83.158	16.579
(Negativne)/pozitivne tečajne razlike na novcu i novčanim ekvivalentima		(291)	1.385
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	22	<b>94.034</b>	<b>83.158</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI**

Riviera Poreč, dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, (Društvo), osnovano je u Republici Hrvatskoj. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Rijeci. Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2009. i 2008. godine prikazana je u bilješci 23.

Sjedište Riviera Poreč d.d. nalazi se u Poreču, Vladimira Nazora 9, Hrvatska.

Na dan 31. prosinca 2009. godine dionice Društva kotirale su na redovitom tržištu dioničkih društava, a na dan 31. prosinca 2008. godine na tržištu javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje.

**2.1 Osnove sastavljanja**

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni obavljenom revalorizacijom financijske imovine raspoložive za prodaju.

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

Društvo je također pripremiло konsolidirane financijske izvještaje u skladu s MSFI za Društvo i njegove podružnice ("Grupa"). U konsolidiranim financijskim izvještajima, podružnice – koje predstavljaju sva društva nad kojima Grupa, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – su u potpunosti konsolidirane. Konsolidirani financijski izvještaji mogu se dobiti na adresi Riviera Poreč d.d., Vladimira Nazora 9, Poreč.

Korisnici ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2009. i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini.

*(a) Prijevremeno usvojeni standardi od strane Društva*

Društvo nije prijevremeno usvojilo nijedan standard.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

(b) Standardi, dodaci i tumačenja koja su na snazi na dan ili nakon 1. siječnja 2009. godine

Sljedeći standardi, dodaci i tumačenja koji su stupili na snagu u 2009. godini relevantni su za Društvo:

Standard/tumačenje	Naslov	Primjenjivo za financijske godine koje počinju na dan ili nakon
MSFI 2	Plaćanja temeljena na dionicama	1. siječnja 2009.
MSFI 7	Poboljšane objave o financijskim instrumentima	1. siječnja 2009.
MSFI 8	Poslovni segmenti	1. siječnja 2009.
MRS 1	Prezentiranje financijskih izvještaja	1. siječnja 2009.
MRS 19 (Dodatak)	Primanja zaposlenih	1. siječnja 2009.
MRS 23	Troškovi posudbe	1. siječnja 2009.
MRS 36	Umanjenje vrijednosti	1. siječnja 2009.
MRS 38	Nematerijalna imovina	1. siječnja 2009.
MRS 39 (Dodatak)	Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje	1. siječnja 2009.

- **MSFI 2 (Dodatak), Plaćanja temeljena na dionicama**

Dodatak standardu bavi se uvjetima ostvarivanja prava i otkazivanja. Pojašnjava da se uvjeti ostvarivanja prava na dionice isključivo odnose na trajanje razdoblja u kojem se pružaju usluge i na ostvarenje postavljenih ciljeva. Ostali elementi plaćanja temeljenih na dionicama ne odnose se na uvjete ostvarivanja prava. Ove elemente trebalo bi uključiti u fer vrijednost na dan stjecanja prava za transakcije sa zaposlenicima i ostalima koji pružaju slične usluge; oni neće utjecati na broj nagrada za koje se očekuje da se ostvare ili njihovo vrednovanje nakon datuma stjecanja prava. Sva otkazivanja, bilo od strane društva ili trećih stranaka, trebalo bi jednako iskazati.

- **Dodaci uz MSFI 7, 'Financijski instrumenti: Objavljivanja'**

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) je u ožujku 2009. godine objavio dodatke uz MSFI 7. Dodatak zahtijeva proširene objave o mjerenju fer vrijednosti i rizika likvidnosti. Dodatak osobito zahtijeva objavljivanje mjerenja fer vrijednosti po razinama koje su određene hijerarhijom mjerenja fer vrijednosti. Usvajanje dodatka zahtijeva dodatne objave, ali nema utjecaja na financijski položaj ili sveobuhvatnu dobit Društva.

- **MSFI 8, 'Poslovni segmenti'**

MSFI 8 izdan je u studenom 2006. godine. Ako nije došlo do prijevremenog usvajanja Društvo ga mora primijeniti na računovodstveno razdoblje koje počinje na dan 1. siječnja 2009. godine. Standard zamjenjuje MRS 14 'Izveštavanje o poslovnim segmentima', uz zahtjev za utvrđivanjem primarnih i sekundarnih izvještajnih segmenata. Prema zahtjevima prerađenog standarda, vanjsko izvještavanje Društva o segmentima temeljit će se na internom izvještavanju prema Upravi Društva (čija funkcija je donošenje glavnih poslovnih odluka) donosi odluke o alokaciji resursa i ocjenjuje rezultate izvještajnih segmenata. Primjena MSFI-a 8 nema materijalno značajan utjecaj na Društvo i na osnove za mjerenje unutar segmenata. Rezultati segmenata su promijenjeni sukladno tome.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

- **MRS 1 (prerađen), 'Prezentiranje financijskih izvještaja'**

Prerađena verzija MRS-a 1 izdana je u rujnu 2007. godine. Ne dopušta iskazivanje stavki prihoda i troškova (to jest, „ne vlasničke promjene u glavnici“) u izvještaju o promjeni glavnice, te zahtijeva iskazivanje „ne vlasničkih promjena u glavnici“ odvojeno od vlasničkih promjena u glavnici u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Stoga, Društvo u izvještaju o promjeni glavnice prikazuje sve vlasničke promjene glavnice, dok su ne vlasničke promjene glavnice prikazane u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Usporedni podaci prepravljani su kako bi bili u skladu s prerađenim standardom. Budući da promjena računovodstvene politike samo ima utjecaj na način prezentiranja, nema utjecaja na zaradu po dionici.
- **MRS 19 (Dodatak), 'Primanja zaposlenih'**

Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine.

  - Dodatak pojašnjava utjecaje promjena plana definiranih primanja na očekivane dobitke koji proizlaze iz budućeg povećanja plaća ili iz minulog rada.
  - Definicija povrata od imovine uključene u plan promijenjena je tako da navodi da se troškovi administracije plana oduzimaju u izračunu povrata imovine uključene u plan samo ukoliko su takvi troškovi izuzeti iz mjerenja obveze za definirana primanja.
  - Razlika između kratkoročnih i dugoročnih primanja zaposlenih temeljit će se na tome trebaju li primanja biti podmirena unutar 12 mjeseci ili nakon 12 mjeseci od trenutka pružanja usluge.
  - MRS 37, 'Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina' zahtijeva objavljivanje potencijalnih obveza koje nisu priznate. MRS 19 je usklađen s tim zahtjevom.
- **MRS 23, 'Troškovi posudbe'**

Prerađena verzija MRS-a 23 izdana je u ožujku 2007. godine. Ona ukida mogućnost izravnog priznavanja troškova posudbe kao troškova za kvalificiranu imovinu (imovinu čije stavljanje u uporabu ili prodaju zahtijeva značajno vremensko razdoblje). Primjena dodatka MRS-a 23 nema materijalno značajan utjecaj na zaradu po dionici, odnosno na stavke u izvještaju o financijskom položaju.
- **MRS 36 (Dodatak), Umanjenje vrijednosti imovine**

Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine. Kad se fer vrijednost umanjena za troškove prodaje izračunava na temelju diskontiranih novčanih tokova, potrebno je izvršiti objavljivanja jednaka onima za izračun vrijednosti u uporabi. Društvo je osiguralo potrebno objavljivanje gdje je primjenjivo za testiranja umanjenja vrijednosti od 1. siječnja 2009. godine.
- **MRS 38 (Dodatak) Nematerijalna imovina**

Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine. Predujam se može priznati jedino kada je to plaćanje izvršeno prije dobivanja prava pristupa robi ili primanja usluga. Dodatak nema značajan utjecaj na financijske izvještaje.
- **MRS 38 (Dodatak) Nematerijalna imovina**

Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine. Dodatak briše tekst koji navodi da „rijetko, ako ikada“ ima potpore za korištenje metode koja rezultira nižim stopama amortizacije od pravocrtne metode. Dodatak nema utjecaja na poslovanje Društva, budući da se sva nematerijalna imovina amortizira korištenjem pravocrtne metode.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

• **MRS 39 (Dodatak), 'Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje'**

Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine.

Ovaj dodatak pojašnjava da je moguće prelaženje u i iz kategorije fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka kad se derivativ počne ili prestane kvalificirati kao instrument zaštite novčanog toka ili zaštite neto ulaganja.

- Definicija financijske imovine ili financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka koja se odnosi na imovinu koja je namijenjena prodaji, također se mijenja. Pojašnjava se da se financijska imovina ili obveza koja je dio portfelja financijskih instrumenata kojima se zajednički upravlja, a postoji dokaz o nedavnom stvarnom kratkoročnom ostvarenju prihoda, uključuje u takav portfelj kod početnog priznavanja.
- Trenutne smjernice za utvrđivanje i dokumentiranje instrumenata zaštite navode da instrument zaštite mora uključivati stranu izvan subjekta izvještavanja i navodi segment kao primjer subjekta izvještavanja. To znači da određeni segment trenutno mora zadovoljiti zahtjeve računovodstva zaštite kako bi se računovodstvo zaštite moglo primijeniti na razini segmenta. Ovaj dodatak ukida taj zahtjev, tako da su smjernice u skladu s MSFI 8 'Poslovni segmenti', koji zahtijeva da se objavljivanje za segmente temelji na podacima koje koristi Uprava.

Sljedeća tumačenja stupila su na snagu u 2009. godini, ali nisu relevantna za poslovanje Društva:

- Dodatak MRS-u 32 Financijski instrumenti: Prezentiranje i MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja – Financijski instrumenti koji se mogu prodati i obveze koje proizlaze iz likvidacije (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MSFI 1 (Dodatak), Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda i MRS 27 – Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 16 (Dodatak), Nekretnine, postrojenja i oprema (i povezani dodatak MRS-u 7 Izvještaj o novčanom toku) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 28 (Dodatak), Ulaganja u povezana društva (i povezani dodaci MRS-u 32, Financijski instrumenti: Prezentiranje i MSFI-u 7, Financijski instrumenti: Objavljivanja) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 29 (Dodatak), Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 31 (Dodatak), Udjeli u zajedničkim pothvatima (i povezani dodaci MRS-u 32 i MSFI-u 7) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 40 (Dodatak), Ulaganja u nekretnine (i povezani dodaci MRS-u 16) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 41 (Dodatak), Poljoprivreda (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 20 (Dodatak), Računovodstvo za državne potpore i objavljivanje državne pomoći (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- IFRIC 13, Programi posebnih pogodnosti za kupce (na snazi od 1. srpnja 2009. godine)
- IFRIC 15, Ugovori o izgradnji nekretnina (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- IFRIC 16, 'Zaštite neto ulaganja u inozemno poslovanje' (na snazi od 1. listopada 2008. godine).

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

(c) *Izdani standardi i dodaci koji još nisu na snazi*

Sljedeći standardi i tumačenja su izdana i Društvo ih je obvezna primijeniti na računovodstvena razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine ili za kasnija razdoblja. Navedeni standardi i tumačenja su relevantna za Društvo:

Standard/tumačenje	Naslov	Primjenjivo za financijske godine koje počinju na dan ili nakon
MRS 27	Konsolidirani i zasebni financijski izvještaji	1. siječnja 2010.
MRS 39	Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje – prihvatljive zaštićene stavke	1. srpnja 2009.
MSFI 3	Poslovne kombinacije	1. siječnja 2010.
MSFI 5	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja	1. siječnja 2010.
MSFI 9	Financijski instrumenti 1.dio: Klasifikacija i mjerenje	1. siječnja 2013.
IFRIC 17	Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima	1. siječnja 2010.
IFRIC 18	Prijenosi imovine od kupaca	1. siječnja 2010.
IFRIC 19	Podmirivanje financijskih obveza glavnici instrumentima	1. srpnja 2010

- **MRS 27 (prerađen), Konsolidirani i zasebni financijski izvještaji**

Prerađeni standard zahtijeva iskazivanje učinaka svih transakcija s manjinskim vlasnicima u glavnici, ukoliko nema promjene u kontroli, pa ove transakcije više neće rezultirati goodwillom ili dobicima i gubicima. Standard također utvrđuje način računovodstvenog iskazivanja kod gubitka kontrole. Svaki preostali udio u društvu ponovno će se mjeriti do fer vrijednosti, a dobit ili gubitak priznat će se u računu dobiti i gubitka. Društvo će primijeniti MRS 27 (Prerađen) na transakcije s manjinskim vlasnicima od 1. siječnja 2010. godine.

- **MRS 39, 'Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje – Prihvatljive zaštićene stavke'**

Dodatak „Prihvatljive zaštićene stavke“ izdan je u srpnju 2008. godine. Pruža smjernice za dvije situacije. Kod utvrđivanja jednostranog rizika u zaštićenoj stavci, MRS 39 zaključuje da kupljena opcija u cijelosti određena kao instrument zaštite jednostranog rizika neće biti savršeno učinkovita. Utvrđivanje inflacije kao zaštićenog rizika ili dijela nije dozvoljena, osim u posebnim situacijama. Ovo neće uzrokovati nikakve promjene u financijskim izvještajima Društva.

- **MSFI 3 (prerađen), 'Poslovne kombinacije'**

Prerađeni standard nastavlja primjenjivati metodu kupnje na poslovne kombinacije, uz neke značajne promjene. Na primjer, sva plaćanja kod kupnje društva trebaju se iskazati po fer vrijednosti na dan stjecanja s potencijalnim plaćanjima klasificiranima kao dug, kasnije ponovno mjerenima kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Manjinski udjeli se mogu mjeriti ili po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog društva. Svi troškovi povezani sa stjecanjem trebaju se iskazati u računu dobiti i gubitka. Društvo će primijeniti MSFI 3 (Prerađen) na sve poslovne kombinacije od 1. siječnja 2010. godine.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

• **MSFI 5 (Dodatak), 'Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja' (i dodatak MSFI-u 1, 'Prva primjena')**

Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine. Dodatak pojašnjava da se sva imovina i obveze podružnice klasificiraju kao namijenjene prodaji ukoliko plan djelomične prodaje rezultira gubitkom kontrole. Za tu podružnicu treba izvršiti relevantno objavljivanje ako je zadovoljena definicija prestanka poslovanja. Dodatak MSFI-u 1 navodi da se ovi dodaci primjenjuju unaprijed od dana prijelaza na MSFI. Društvo će primijeniti MSFI 5 (Dodatak) na sve djelomične prodaje podružnica od 1. siječnja 2010. godine.

• **Poboljšanja MSFI-ja**

Poboljšanja MSFI-ja' izdana su u svibnju 2008. godine (prihvaćena od strane EU 23. siječnja 2009. godine) te u travnju 2009. godine (još nisu usvojena). Sadrže brojne dodatke uz MSFI-je za koje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde smatra da nisu hitni, ali su potrebni. 'Poboljšanja MSFI-ja' sadrže dodatke koji rezultiraju računovodstvenim promjenama u pogledu prezentiranja, priznavanja ili mjerenja, kao i terminološkim ili uredničkim dodacima vezano za pojedine MSFI-je standarde. Većina dodataka na snazi je za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2009. i 1. siječnja 2010. godine, a dozvoljena je i ranija primjena. Ne očekuju se materijalno značajne promjene računovodstvenih politika kao rezultat ovih dodataka.

• **MSFI 9, 'Financijski instrumenti 1.dio: Klasifikacija i mjerenje'**

MSFI 9 je izdan u studenom 2009. godine i zamjenjuje dijelove MRS-a 39 koji se odnose na klasifikaciju i mjerenje financijske imovine. Ključna obilježja su sljedeća:

- Financijska imovina se klasificira u dvije kategorije mjerenja: naknadno mjerenje po fer vrijednosti i naknadno mjerenje po amortiziranom trošku. Odluku treba donijeti prilikom početnog priznavanja. Klasifikacija ovisi o poslovnom modelu koji poslovni subjekt koristi za upravljanje svojim financijskim instrumentima, te o karakteristikama instrumenta vezanima za ugovorni novčani tok.
- Instrument se naknadno mjeri po amortiziranom trošku samo ako se radi o dužničkom instrumentu i ako je cilj poslovnog modela subjekta držanje imovine u svrhu naplate ugovornih novčanih tokova, te ako se kod ugovornih novčanih tokova imovine radi samo o plaćanjima glavnice i kamata (odnosno, samo ima 'osnovna obilježja kredita'). Sve ostale dužničke instrumente treba mjeriti po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.
- Svi glavnički instrumenti mjere se naknadno po fer vrijednosti. Glavnički instrumenti koji se drže radi trgovanja mjere se po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Za sva ostala glavnička ulaganja potrebno je prilikom početnog priznavanja donijeti neopozivu odluku hoće li se nerealizirani i realizirani dobiti i gubici od fer vrijednosti priznavati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili u računu dobiti ili gubitka. Kada je odluka donesena dobiti i gubici od fer vrijednosti ne smiju se naknadno priznavati u računu dobiti i gubitka. Odluku treba donijeti zasebno za pojedini instrument. Dividende se prikazuju u računu dobiti i gubitka ukoliko predstavljaju povrat ulaganja.
- Usvajanje MSFI-a 9 je obvezno od 1. siječnja 2013. godine, uz mogućnost prijevremenog usvajanja. Društvo razmatra implikacije standarda, utjecaj na Društvo i vrijeme njegovog usvajanja.

## BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### 2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

**IFRIC 17, Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima.** Tumačenje razjašnjava kada i kako se treba priznati raspodjela nenovčane imovine vlasnicima u obliku dividendi. Društvo treba mjeriti obvezu za raspodjelu nenovčane imovine vlasnicima u obliku dividende po fer vrijednosti imovine koja će se raspodijeliti. Dobit ili gubitak od raspodjele nenovčane imovine priznat će se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kada društvo podmiri obvezu za dividende. Društvo trenutno razmatra učinak ovog tumačenja na svoje financijske izvještaje.

**IFRIC 18, Prijenosi imovine od kupaca.** Tumačenje razjašnjava računovodstveni tretman prijensa imovine od kupaca tj.okolnosti u kojima je zadovoljena definicija imovine; priznavanje imovine i mjerenje njezinog troška pri početnom priznavanju; utvrđivanje usluga koje se mogu pojedinačno prepoznati (jedna ili više njih u zamjenu za prenesenu imovinu); priznavanje prihoda i računovodstveni tretman prijensa novca od kupaca. Društvo trenutno razmatra učinak ovog tumačenja na svoje financijske izvještaje.

**IFRIC 19, Podmirivanje financijskih obveza glavnicičkim instrumentima.** Ovo tumačenje razjašnjava računovodstveni tretman u situaciji kad Društvo podmiruje dug izdavanjem vlastitih glavnicičkih instrumenata. Dobitak ili gubitak priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na temelju usporedbe fer vrijednosti glavnicičkih instrumenata s knjigovodstvenim iznosom duga. Društvo trenutno razmatra učinak ovog tumačenja na svoje financijske izvještaje.

### 2.2 Ulaganja u podružnice

Podružnice su društva u kojima Riviera Poreč d.d., posredno ili neposredno, posjeduje više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem. Društvo ima podružnice prikazane po metodi troška (bilješka 16), umanjenoj za umanjene vrijednosti, gdje je potrebno. Društvo nema kontrolu nad drugim poduzećima.

### 2.4 Strane valute

#### (a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje ('funkcionalna valuta'). Financijski izvještaji Društva prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

#### (b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

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

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.5 Izvještavanje o poslovnim segmentima**

Poslovni segmenti prikazuju se u skladu s internim izvještajima koji se dostavljaju donositelju glavnih poslovnih odluka. Donositelj glavnih poslovnih odluka je osoba ili grupa koja alokira resurse poslovnim segmentima i ocjenjuje poslovanje segmenata određenog društva. Društvo je odredilo Upravu Društva i društvo Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. kao donositelje glavnih poslovnih odluka u glavnom segmentu (Turizam).

**2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema**

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

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

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Građevinski objekti	10 – 25 godina	10 – 30 godina
Strojevi i oprema	4 – 10 godina	4 – 10 godina
Ostalo	3 – 10 godina	3 – 10 godina

U 2009. godini Društvo je uskladila amortizacijske stope za nekretnine, postrojenja i opremu s novo procijenjenim korisnim vijekom trajanja istih. Učinci ove promjene računovodstvene procjene prikazani su u bilješci 14.

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

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.9).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti unutar 'ostalnih dobiti-neto'.

## BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### 2.7 Nematerijalna imovina

Licence za softver kapitaliziraju su na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe do 4 godine.

### 2.8 Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju

Dugotrajna imovina klasificira se kao dugotrajna imovina namijenjena za prodaju ako će njena knjigovodstvena vrijednost biti uglavnom nadoknađena putem prodaje radije nego stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena za prodaju mjeri se po nižoj od knjigovodstvene ili fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Imovina mora biti raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju i njena prodaja mora biti vrlo vjerojatna. Dobici i gubici nastali prodajom dugotrajne imovine namijenjen prodaji uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti unutar 'ostalih prihoda'.

### 2.9 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

### 2.10 Financijska imovina

#### 2.10.1 Klasifikacija

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: krediti i potraživanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

#### (a) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospjećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Krediti i potraživanja obuhvaćaju kupce i ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente u bilanci (bilješka 2.15 i 2.16).

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.10 Financijska imovina (nastavak)**

*(b) Financijska imovina raspoloživa za prodaju*

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

**2.10.2 Mjerenje i priznavanje**

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

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

Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u račun dobiti i gubitka u sklopu 'dobitaka i gubitaka od ulaganja u vrijednosnice'.

Kamate na vrijednosnice raspoložive za prodaju koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar ostalih prihoda.

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

## BILJEŠKA 2 - SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### 2.11 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

#### *(a) Imovina po amortiziranom trošku*

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

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

#### *(b) Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju*

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

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

### 2.12 Derivativni financijski instrumenti

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**

**2.13 Najmovi**

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

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma. Imovina dana u poslovni zakup uključena je u bilanci u stavku "nekretnine, postrojenja i oprema". Imovina se amortizira po pravocrtnoj metodi kao i ostale nekretnine i oprema. Prihodi od zakupnine priznaju se u odnosnom vremenu tijekom vremena zakupa.

**2.14 Zalihe**

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. Trošak gotovih proizvoda obuhvaća sirovine, izravan rad, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje (na temelju uobičajenih kapaciteta), ali isključuje troškove posudbi.

**2.15 Potraživanja od kupaca i kredita**

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

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

**2.16 Novac i novčani ekvivalenti**

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**

**2.17 Posudbe**

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

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

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

**2.18 Dionički kapital**

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica, iskazuju se umanjeno za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavicu koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Kada se takve dionice kasnije prodaju ili ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavicu koja se može pripisati dioničarima Društva.

**2.19 Obveze prema dobavljačima**

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

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

**2.20 Tekući i odgođeni porez na dobit**

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

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.20 Tekući i odgođeni porez na dobit (nastavak)**

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

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se na privremene razlike nastale temeljem ulaganja u podružnice i pridružena društva, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Društva, te postoji vjerojatnost da se privremena razlika neće ukinuti u doglednoj budućnosti

**2.21 Primanja zaposlenih**

*(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja*

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

*(b) Otpremnine*

Obveze za otpremnine priznaju se kad Društvo otkazuje ugovore o radu zaposlenika (radni odnos) prije stjecanja uvjeta za punu starosnu mirovinu sukladno propisima na području mirovinskog prava i propisa iz područja rada. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je donijelo pojedinačnu odluku o otkazu ugovora o radu iz poslovno ili osobno uvjetovanih razloga, čime se objektivno utvrđuje obveza isplate otpremnina sukladno propisima i aktima. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

*(c) Kratkoročna primanja zaposlenih*

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.22 Priznavanje prihoda**

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za provizije agencijama, diskonte i porez na dodanu vrijednost.

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

*(a) Prihodi od usluga*

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

Prihodi od ugovora s fiksnom cijenom za usluge općenito se priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene prema pravocrtnoj metodi tijekom razdoblja trajanja ugovora s putničkim agencijama i turoperatorima.

*(b) Prihodi od kamata*

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

*(c) Prihodi od dividendi*

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

**2.23 Rezerviranja**

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

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

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

## BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### 2.24 Zarada po dionici

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

### 2.25 Porez na dodanu vrijednost

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

### 2.26 Usporedni podaci

Određena stanja za 2008. godinu reklasificirani su kako bi odgovarali promjenama u ovogodišnjem prikazu.

## BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

### 3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima te cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Društva. Međutim, Društvo aktivno pristupa kamatnoj i tečajnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem umanjena navedenih rizika. Interni ciljevi i politike upravljanja rizikom odnose se na zaštitu deviznih priljeva tijekom sezone aktivnosti te djelomičnu kamatnu zaštitu kreditne glavnice.

#### (a) Tržišni rizik

##### (i) Valutni rizik

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

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu i dugoročnog duga iskazana je eurima i švicarskim francima (bilješka 25). Stoga kretanja u tečajevima između eura, švicarskog franka i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Društvo koristi derivativne instrumente samo povremeno.

Na dan 31. prosinca 2009. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 0,5% za 1% za 2008. godinu u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja bila bi 604 tisuća kuna (2008.: 1.516 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom, potraživanja od kupaca, posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

**3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)**

Na dan 31. prosinca 2009. godine, kada bi švicarski franak oslabio/ojačao za 2,5% za 6% za 2008. godinu u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja bila bi 3.310 tisuća kuna (2008.: 9.230 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u švicarskim francima.

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

Društvo ima imovinu koja ostvaruje prihod od kamata ( bilješka 19 i 22 ) te prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti su ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Društva proizlazi iz posudbi. Posudbe dobivene po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka. Posudbe dobivene po fiksnoj kamatnoj stopi izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope. Društvo povremeno koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope. Društvo nije izloženo riziku fer vrijednosti kamatne stope jer nema financijske instrumente po fer vrijednosti.

Na dan 31. prosinca 2009. godine, kada bi kamatne stope na posudbe izražene u valuti bile više/nije za 3,5% 2008.: 1%), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, učinak na neto dobit za godinu bio bi 6.541 tisuća kuna (2008.: 3.644 tisuća kuna) niža/viša, uglavnom kao rezultat višeg/nizeg troška kamata na posudbe s promjenjivim stopama.

Na dan 31. prosinca 2009. godine, kada bi kamatne stope na deponirana sredstva izražena u valuti bile više/nije za 2% (2008.: 1%), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, učinak na neto dobit za godinu bio bi 1.332 tisuće kuna (2008.: 586 tisuća kuna) viša/niža, uglavnom kao rezultat višeg/nizeg prihoda od kamata na depozite s promjenjivim stopama.

(iii) Cjenovni rizik

Društvo posjeduje vlasničke vrijednosnice i izloženo je riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnica koje kotiraju na burzi, a koje su klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju. Društvo ulaže u vrijednosnice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2009. i 2008. godine, ako bi se indeksi navedene burze povećali/smanjili za 40 % za 2009. i 25 % za 2008. godinu ( koliko je bilo prosječna promjena indeksa na burzi), a uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, rezerve u okviru kapitala i ostali sveobuhvatni prihodi bili bi 900 tisuća kuna (2008.: 548 tisuća kuna) veće/manje kao rezultat dobitaka/gubitaka na vlasničkim vrijednosnicama koje su raspoložive za prodaju.

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)***(b) Kreditni rizik*

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest odnosno prodajna politika Društva osigurava da se prodaja većim dijelom obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem značajnijih kreditnih kartica (individualni kupci). Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca, zajmova i ostalih potraživanja učinjena su po osnovi procjene kreditnog rizika. Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Vrijednost svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti. Društvo primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novčane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka. Društvo ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. Vidi bilješku 17b i 21 za daljnji opis kreditnog rizika.

*(c) Rizik likvidnosti*

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (bilješka 19 i 22), osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija (bilješka 25) i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Uprava dnevno prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza.

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

	<b>Do 1</b>	<b>1-2</b>	<b>2-5</b>	<b>Preko 5</b>	<b>Knjigovodstvena</b>
	<b>godine</b>	<b>godine</b>	<b>godina</b>	<b>godina</b>	<b>vrijednost</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2009.</b>					
Obveze prema dobavljačima	23.116	-	-	-	23.116
Posudbe	68.027	160.924	155.855	48.057	399.169
<b>Na dan 31. prosinca 2008.</b>					
Obveze prema dobavljačima	20.203	-	-	-	20.203
Posudbe	69.177	187.382	186.285	94.046	455.795

**3.2 Upravljanje kapitalom**

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala. Društvo se bine da održi visinu kapitala koja ne smije biti manja od 200 tisuća kuna za dionička društva sukladno Zakonu o trgovačkim društvima.

Tijekom zadnjih godina Društvo ostvaruje pozitivne financijske rezultate koji služe za povećanje dioničke glavnice.

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

**3.3 Procjena fer vrijednosti**

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

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

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

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

*Hijerarhija fer vrijednosti*

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

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

**Sljedeća tabela prikazuje sredstva mjerena po fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2009. godine:**

	<b>Razina 1</b>	<b>Razina 2</b>	<b>Razina 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2009.</b>				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
-vlasničke vrijednosnice	2.812	-	-	2.812
<b>Ukupno imovina</b>	<b>2.812</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.812</b>

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

#### BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

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

##### *(a) Procjena korisnog vijeka uporabe i umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme*

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

Rukovodeći se povijesnim činjenicama, a sukladno mišljenjima tehničkog odjela, za građevinske objekte usuglašen je stav menadžmenta o korisnom vijeku upotrebe od 10-25 godina. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva kako je prikazano u bilješci 2.6.

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

Kada bi amortizacijske stope na nekretnine, postrojenja i opremu bile 5% više/nije, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi 4.793 tisuća kuna ( 2008.: 3.983 tisuća kuna) niža/viša.

U skladu s računovodstvenom politikom navedenom u bilješci 2.6., Društvo testira jesu li nekretnine, postrojenja i oprema pretrpjeli umanjenje vrijednosti kroz očekivani novčani tok na temelju ažuriranog poslovnog plana. Testiranje nadoknadivog iznosa uključuje prognozu tečaja eura od 7.3427 za kunu za 2010. godinu. Da je EURO oslabio/ojačao za 0,5% u odnosu na HRK tijekom prognoziranog razdoblja, umanjenje vrijednosti u prosjeku bi bilo 8.931 tisuća kuna manje/veće. Nije utvrđena potreba za umanjenjem vrijednosti imovine.

##### *(b) Vlasništvo nad zemljištem*

Problematika u svezi vlasništva nad zemljištem uobičajena je za većinu turističkih kompanija u Republici Hrvatskoj, a čije se razrješenje očekuje utvrđivanjem i donošenjem Zakona o turističkom zemljištu (bilješka 28).

**BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)**

*(c) Učinak financijske krize*

Trenutna globalna kriza likvidnosti koja je započela sredinom 2007. godine rezultirala je, među ostalim, nižom razinom financiranja tržišta kapitala, nižim razinama likvidnosti u bankarskom sektoru, te, ponekad, višim međubankarskim kamatnim stopama te vrlo visokom nepostojanošću na burzama. Nesigurnost u globalna financijska tržišta dovela je također i do propadanja i spašavanja banaka u Sjedinjenim Američkim Državama, zapadnoj Europi, Rusiji i drugdje. Pokazuje se da je cjelokupan opseg učinka trenutne financijske krize nemoguće predvidjeti ili se u potpunosti od njega zaštititi.

Takve okolnosti mogu utjecati na sposobnost Društva da dobije nove posudbe i refinancira postojeće posudbe prema uvjetima sličnima onima koji su primjenjivani na ranije transakcije. Na dužnike Društva može utjecati situacija niske likvidnosti, što zauzvrat može utjecati na njihovu sposobnost otplaćivanja iznosa koje duguju. Sve lošiji uvjeti poslovanja za zajmoprimce mogu utjecati i na prognoze novčanih tokova koje je izradila Uprava te procjenu umanjenja vrijednosti financijske i nefinancijske imovine. Uprava je ispravno odrazila ponovljene procjene očekivanih budućih novčanih tokova u svojoj procjeni umanjenja vrijednosti u skladu s dostupnošću informacija.

Uprava ne može pouzdano procijeniti učinke na financijski položaj Društva bilo kakvog daljnjeg pogoršanja likvidnosti financijskih tržišta te povećane nepostojanosti na tržištima valuta i kapitala. Uprava smatra da poduzima sve potrebne mjere kako bi podržala održivost i rast poslovanja Društva u trenutnim okolnostima

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Temeljem upravljačkog pristupa MSFI-a 8, poslovni segmenti iskazuju se u skladu s internim izvještavanjem prema Upravi Društva i društvu Valamr hoteli i ljetovališta čija zajednička funkcija je donošenje glavnih poslovnih odluka te su odgovorni za alokaciju resursa na izvještajne segmente i ocjenu njihovih rezultata. Svi poslovni segmenti koje Društvo koristi odgovaraju definiciji izvještajnog segmenta prema MSFI 8.

Društvo prati svoje poslovanje po vrstama usluga koje pruža i to u dva glavna poslovna segmenta: turizam i ostali poslovni segmenti. Ostali poslovni segmenti obuhvaćaju usluge turističkih agencija, “à la carte” usluge, usluge najamnina i ostale slične usluge.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima koje se dostavljaju Upravi Društva i društvu Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Turizam</b>	<b>Ostali poslovni segmenti</b>	<b>Ukupno</b>
Ukupni prihodi od prodaje	450.811	6.904	457.715
Inter-segmentalni prihodi	(17.549)	(69)	(17.618)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	433.262	6.835	440.097
<b>Prepravljeni GOP</b>	<b>190.820</b>	<b>(34.586)</b>	<b>156.234</b>
Amortizacija (bilješka 14 i 15)	90.871	4.998	95.869
Porez na dobit	-	-	2.943
<b>Ukupno imovina</b>	<b>1.184.647</b>	<b>97.929</b>	<b>1.282.576</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>416.998</b>	<b>6.141</b>	<b>423.139</b>

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Turizam</b>	<b>Ostali poslovni segmenti</b>	<b>Ukupno</b>
Ukupni prihodi od prodaje	425.999	6.536	432.535
Inter-segmentalni prihodi	(16.130)	(5)	(16.135)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	409.869	6.531	416.400
<b>Prepravljeni GOP</b>	<b>179.458</b>	<b>(29.647)</b>	<b>149.811</b>
Amortizacija (bilješka 14 i 15)	75.395	4.262	79.657
Porez na dobit	-	-	537
<b>Ukupno imovina</b>	<b>1.218.920</b>	<b>107.815</b>	<b>1.326.735</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>470.746</b>	<b>4.615</b>	<b>475.361</b>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje GOP s dobiti prije poreza je sljedeće:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prepravljeni GOP po segmentima	190.820	179.458
GOP po ostalim segmentima	(34.586)	(29.647)
Ukupno segmenti	<b>156.234</b>	<b>149.811</b>
Ostali prihodi	2.619	2.422
Rezultat financijskog poslovanja	(3.139)	(36.862)
Ukupni fiksni troškovi	(139.562)	(126.530)
<i>Od toga:</i>		
<i>Amortizacija</i>	95.869	79.658
<i>Management naknada</i>	26.281	25.196
<i>Ostale naknade + leasing</i>	12.992	16.761
<i>Ostali fiksni troškovi</i>	4.420	4.915
Rezultat ostalog poslovanja	(3.120)	12.102
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>13.032</b>	<b>943</b>

Društvo koristi izvještavanje managementa po USALI metodi. Pokazatelj uspješnosti poslovanja iz poslovne aktivnosti po toj metodi predstavlja prepravljeni GOP (Gross operating profit).

Usklađenje sredstava i obveza po segmentima s sredstvima i obvezama Društva kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2009.</u>		<u>2008.</u>	
	<u>Sredstva</u>	<u>Obveze</u>	<u>Sredstva</u>	<u>Obveze</u>
Sredstva/Obveze po segmentima				
Segment turizam	1.184.647	416.998	1.218.920	470.746
Segment ostalo	97.929	6.141	107.815	4.615
Nealocirano:	424.412	20.833	419.396	18.911
Ulaganja u podružnice	309.087		309.087	
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.932	-	2.859	-
Kredit i depoziti	609	-	1.761	-
Novac i novčani ekvivalenti	94.034	-	83.158	-
Zalihe	2.997	-	5.212	-
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	-	-	5.096	-
Ostala potraživanja	14.753	-	12.223	-
Porez na dobit	-	1.381	-	-
Ostale obveze	-	16.038	-	17.592
Rezerviranja	-	3.414	-	1.319
<b>Ukupno</b>	<b>1.706.988</b>	<b>443.972</b>	<b>1.746.131</b>	<b>494.272</b>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Društvo svoje usluge i prodajne aktivnosti obavlja s kupcima u Hrvatskoj.

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje u zemlji	67.114	63.885
Prihodi od prodaje u inozemstvu	372.983	352.515
	<u>440.097</u>	<u>416.400</u>

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

<b>Prihodi od prodaje u inozemstvu</b>	<u>2009.</u>	<u>%</u>	<u>2008.</u>	<u>%</u>
EU članice	345.744	92,70	315.798	89,58
Ostalo	27.239	7,30	36.717	10,42
Ukupno	<u>372.983</u>	<u>100,00</u>	<u>352.515</u>	<u>100,00</u>

Cjelokupna imovina Društva te kapitalna ulaganja u sredstva nalaze se u Republici Hrvatskoj.

## BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od osiguranja i po sudskim žalbama	4.625	6.498
Prihodi od prodaje udjela u podružnici i pridruženom društvu-neto (bilješka 16 )	-	15.279
Prihod od kamata	124	50
Prihod od dividendi	109	97
Prihodi od ostalih naknada	1.131	859
Ostali prihodi	107	1.568
	<u>6.096</u>	<u>24.351</u>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Sirovine i materijal</b>		
Utrošene sirovine i materijal	47.987	46.047
Utrošena energija i voda	27.645	26.225
Trošak sitnog inventara	6.628	6.222
	<u><b>82.260</b></u>	<u><b>78.494</b></u>
<b>Vanjske usluge</b>		
Naknada za usluge managementa	26.281	25.196
Usluge održavanja	23.923	21.126
Komunalne usluge	16.490	12.376
Reklama i propaganda i sajmovi	12.073	10.531
Prijevozne usluge	3.273	3.428
Usluge animacije	4.000	4.122
Najamnine	5.420	4.361
Ostale usluge	6.372	5.239
	<u><b>97.832</b></u>	<u><b>86.379</b></u>
	<u><b>180.092</b></u>	<u><b>164.873</b></u>

## BILJEŠKA 8 – TROŠAK ZAPOSLENIH

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	64.972	62.879
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	17.751	18.029
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	13.892	14.119
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	12.671	11.091
Trošak otpremnina	283	270
Ostali troškovi zaposlenih /i/	15.635	16.535
	<u><b>125.204</b></u>	<u><b>122.923</b></u>
Broj zaposlenih	<u><b>934</b></u>	<u><b>963</b></u>

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

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Komunalne i slične naknade i doprinosi	11.891	15.160
Profesionalne usluge	3.943	3.966
Premije osiguranja	2.646	2.649
Putovanja i reprezentacija	1.595	1.427
Rezerviranja za potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (bilješka 21)	292	457
Naplata otpisanih potraživanja (bilješka 21)	(252)	(375)
Bankarske usluge	958	927
Umanjenje vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme	6.229	700
Rashodi po poreznom nadzoru/i/	-	7.688
Ostalo	1.060	2.033
	<b><u>28.362</u></b>	<b><u>34.632</u></b>

/i/ Po poreznom nadzoru izvršenom koncem 2007. godine te po zaprimanju poreznih akata tijekom 2008. godine utvrđena je zaostala obveza s osnove poreza na dodanu vrijednost u iznosu 7.688 tisuća kuna za 2003., 2004., 2005. i 2006. godinu. Temeljem rješenja drugostupanjskog tijela Ministarstva financija zaprimljenog u prosincu 2008. godine odbijena je žalba Društva čime se porezna obveza smatra konačnom i dospjelom. Društvo je platilo gore navedeni iznos od 7.688 tisuća kuna i u zakonskom roku podnijelo tužbu Upravnom sudu.

## BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI - NETO

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto (gubici)/ dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(15)	148
Pozitivne tečajne razlike – neto	702	1.389
	<b><u>687</u></b>	<b><u>1.537</u></b>

## BILJEŠKA 11 – FINACIJSKI RASHODI I PRIHODI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihod od kamata	5.471	4.351
Pozitivne tečajne razlike od financijskih aktivnosti-neto	1.024	-
	6.495	4.351
Rashod od kamata	(10.816)	(24.054)
Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti-neto	-	(19.557)
	<b><u>(10.816)</u></b>	<b><u>(43.611)</u></b>
<b>Financijski rashodi-neto</b>	<b><u>(4.321)</u></b>	<b><u>(39.260)</u></b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% (2008.: 20%) kako slijedi:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	13.032	943
Porez na dobit (20%)	2.606	189
Neoporezivi prihodi	(59)	(175)
Porezno nepriznati rashodi	396	523
Trošak poreza na dobit	2.943	537
Plaćen predujam poreza na dobit	(1.562)	(5.633)
Obveza poreza na dobit	1.381	-
Potraživanje za više uplaćeni porez na dobit	-	(5.096)
Efektivna stopa poreza	22,58%	56,94%

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

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

## BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

## Osnovna zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici izračunata je na temelju neto dobiti za godinu te prosječnog ponderiranog broja postojećih običnih dionica za promatrano razdoblje, bez vlastitih dionica.

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit za godinu (osnovna)	10.089	406
Ponderirani prosječni broj dionica (osnovni)	3.645.345	3.627.234
<b>Zarada po dionici (osnovna)</b>	<b>2,77</b>	<b>0,11</b>

## Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici za 2009. i 2008. godinu je ista kao i osnovna jer Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata i opcija u dionicama tijekom oba razdoblja.

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Zemljište i građevinski objekti</b>	<b>Postrojenja i oprema</b>	<b>Ostala osnovna sredstva</b>	<b>Imovina u izgradnji</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2008.</b>					
Nabavna vrijednost	2.044.492	160.885	95.968	13.061	2.314.406
Akumulirana amortizacija	(813.457)	(102.852)	(63.422)	-	(979.731)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>1.231.035</b>	<b>58.033</b>	<b>32.546</b>	<b>13.061</b>	<b>1.334.675</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosina 2008.</b>					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.231.035	58.033	32.546	13.061	1.334.675
Povećanja	44.776	8.453	6.431	2.963	62.623
Otuđenja i umanjeње vrijednosti	(565)	(94)	(118)	-	(777)
Amortizacija (bilješka 29)	(62.634)	(9.871)	(6.988)	-	(79.493)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.212.612	56.521	31.871	16.024	1.317.028
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2008.</b>					
Nabavna vrijednost	2.088.353	165.218	99.560	16.024	2.369.155
Akumulirana amortizacija	(875.741)	(108.697)	(67.689)	-	(1.052.127)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>1.212.612</b>	<b>56.521</b>	<b>31.871</b>	<b>16.024</b>	<b>1.317.028</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosina 2009.</b>					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.212.612	56.521	31.871	16.024	1.317.028
Prijenosi s nematerijalne imovine	(4.989)	5.000	-	-	11
Povećanja	27.654	14.087	3.252	16.238	61.231
Otuđenja i umanjeње vrijednosti	(4.359)	(91)	(142)	(1.772)	(6.364)
Amortizacija (bilješka 29)	(77.072)	(11.629)	(7.021)	-	(95.722)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.153.846	63.888	27.960	30.490	1.276.184
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2009.</b>					
Nabavna vrijednost	2.100.084	179.737	99.141	30.490	2.409.452
Akumulirana amortizacija i umanjeње vrijednosti	(946.238)	(115.849)	(71.181)	-	(1.133.268)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>1.153.846</b>	<b>63.888</b>	<b>27.960</b>	<b>30.490</b>	<b>1.276.184</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

**BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)**

U okviru 'otuđenja i umanjenja vrijednosti' prikazan je otpisi građevinskog dijela hotela Neptun u iznosu 4.223 tisuće kuna zbog rekonstrukcije hotela koja je započela u 2009. godini i umanjenje vrijednosti imovine u iznosu od 1.772 tisuća kuna kao rezultat odustajanja od započetih ulaganja iz prethodnih godina.

Povećanja unutar „Zemljišta i građevinskih objekata“ odnosi se na razne građevinske radove u hotelima i kampovima koji su dovršeni u 2009. odnosno 2008. godini.

Na dan 31. prosinca 2009. godine građevinski objekti neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 508.935 tisuća kuna (2008.: 548.492 tisuće kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 25).

Učinak ponovne procjene korisnog vijeka uporabe te primjene nove amortizacijske stope (bilješka 2.6), rezultirao je više obračunatim troškom amortizacije za 2009. godinu za 13.994 tisuća kuna.

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva, koja se nalazi u operativnom najmu je sljedeća:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	96.793	102.335
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(52.786)	(53.850)
Amortizacija za godinu	<u>(3.892)</u>	<u>(3.417)</u>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b><u>40.115</u></b>	<b><u>45.068</u></b>

Operativni najam se odnosi na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2009. godine Društvo je ostvarilo prihod od najma u iznosu od 21.670 tisuća kuna (2008.: 18.148 tisuća kuna).

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	12.397	9.330
Od 2 do 5 godina	34.848	22.696
Preko 5 godina	<u>13.137</u>	<u>10.716</u>
	<b><u>60.382</u></b>	<b><u>42.742</u></b>

U 2009. i 2008. godini nije bilo nepredviđenih prihoda od najamnina koji su evidentirani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Svi ugovori o najmu su obnovljivi i postojeći najmoprincipi imaju pravo prvenstva kod produženja ugovora o najmu. Ne postoji opcija kupovine.

## BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

	<b>Ukupno</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2008.</b>	
Nabavna vrijednost	4.416
Akumulirana amortizacija	(4.188)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>228</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008.</b>	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	228
Povećanje	224
Amortizacija (bilješka 29)	(164)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	288
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2008.</b>	
Nabavna vrijednost	4.638
Akumulirana amortizacija	(4.350)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>288</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.</b>	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	288
Prijenos na nekretnine, postrojenja i opremu (bilješka 14)	(11)
Povećanje	283
Amortizacija (bilješka 29)	(147)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	413
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2009.</b>	
Nabavna vrijednost	4.859
Akumulirana amortizacija	(4.446)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>413</b>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 16 – ULAGANJA U PODRUŽNICE

		<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine		309.087	328.808
Prodaja-Puntižela d.o.o. /i/		-	(19.721)
Na kraju godine		<u>309.087</u>	<u>309.087</u>
	<u>Vlasništvo</u>	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Istria Camping & Resorts, Njemačka /ii/	100,00%	184	184
Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik	91,94%	308.903	308.903
		<u>309.087</u>	<u>309.087</u>

/i / Tijekom 2008. godine Društvo je prodalo društvo Puntižela d.o.o., Pula društvu Valamar grupa d.d., Zagreb po cijenu od 35.000 tisuća kuna koja je viša od knjigovodstvene vrijednosti ulaganja u podružnicu (bilješka 6).

/ii/ Tijekom 2009. godine pokrenut je postupak likvidacije podružnice Istria Camping & Resorts, Njemačka (ICR). Postupak likvidacije upisan je u Sudski registar 3. rujana 2009. godine.

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 17a –FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kredit i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
<b>31. prosinac 2009.</b>			
<i>Sredstva na dan bilance</i>			
Kupci i ostala potraživanja	4.738	-	4.738
Kredit i depoziti	609	-	609
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	2.932	2.932
Novac i novčani ekvivalenti	94.034	-	94.034
<i>Ukupno</i>	99.381	2.932	<b>102.313</b>

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kredit i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
<b>31. prosinac 2008.</b>			
<i>Sredstva na dan bilance</i>			
Kupci i ostala potraživanja	7.529	-	7.529
Kredit i depoziti	1.761	-	1.761
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	2.859	2.859
Novac i novčani ekvivalenti	83.158	-	83.158
<i>Ukupno</i>	92.448	2.859	<b>95.307</b>

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
<b>Ostale financijske obveze - po amortizacijskom trošku</b>		
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobavljači i ostale obveze	23.116	20.203
Posudbe	399.169	455.795
	<u>422.285</u>	<u>475.998</u>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 17b –KREDITNA KVALITETA FINACIJSKE IMOVINE

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
<b>Kupci i ostala potraživanja</b>	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stari kupci koji plaćaju unutar dospijeća	1.402	2.786
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem do 1 mj	499	60
	<u>1.901</u>	<u>2.846</u>
	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
<b>Kreditni i depoziti</b>	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stari kupci koji plaćaju unutar dospijeća	609	737
Novi kupac	-	1.024
	<u>609</u>	<u>1.761</u>

Prema ocjeni Standard & Poor's novac kod banaka ima sljedeću kreditnu ocjenu:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
<b>Novac u banci</b>	<i>(u tisućama kuna)</i>	
BBB- (ZABA)	8.246	9.112
Ostale banke bez kreditne ocjene	85.773	74.031
	<u>94.019</u>	<u>83.143</u>

Za nijednu stavku financijske imovine koja je potpuno nadoknadiva nisu mijenjani uvjeti tijekom protekle godine.

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 18 – FINACIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	<u>Vlasništvo</u>	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ulaganja u banke i ostale financijske institucije	/i/	2.812	2.739
Ostalo		120	120
		<b>2.932</b>	<b>2.859</b>

/i/ Ulaganja u banke manja su od 1% vlasničkih udjela i prikazana su po fer vrijednosti.

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	2.859	2.008
Stjecanje	-	833
Revalorizacijski višak evidentiran u vlasničkoj glavnici (bilješka 24)	73	18
Na kraju godine	<b>2.932</b>	<b>2.859</b>

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je sljedeća:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<i>Vrijednosnice</i>		
- kotirane	2.812	2.739
<i>Vrijednosnice</i>		
- nekotirane	120	120
	<b>2.932</b>	<b>2.859</b>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 19 – KREDITI I DEPOZITI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kredit : Kredit povezanom društvu (bilješka 30)		-
Ostali krediti	1.549	2.573
Rezerviranja za umanjene vrijednosti	(1.549)	(1.549)
Kredit-neto	-	1.024
 Depoziti	 609	 737
	609	1.761
 Minus: dugoročni dio	 (603)	 (731)
 Kratkoročni dio	 <b>6</b>	 <b>1.030</b>

Povezano društvo Puntizela d.o.o. vratilo je kredit u cijelosti u 2008. godini. Ostali krediti su dani po stopi od 7,5%-12,5% (2008.: 17%). Depoziti su beskametni i dani su kao jamstvo za operativni najam od 5 godina.

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih kredita i depozita približna je njihovoj fer vrijednosti. Fer vrijednost dugoročnih depozita i kredita iznosi 566 tisuća kuna (2008.: 587 tisuća kuna). Fer vrijednost potraživanja za depozite i kredite izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom kamatne stope od 4,71% (2008.: 6,75%). Svi depoziti i krediti su denominirani u kunama.

## BILJEŠKA 20 – ZALIHE

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal	2.313	3.387
Trgovačka roba	122	1.263
Rezerviranje za umanjene vrijednosti nekurentnih zaliha	(179)	(179)
Gotovi proizvodi - stanovi	741	741
	<b>2.997</b>	<b>5.212</b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 21 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	6.749	8.359
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.167	2.215
Potraživanja od kupaca – povezana poduzeća (bilješka 30)	333	171
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca	(4.004)	(3.964)
Potraživanja od kupaca-neto	4.245	6.781
Potraživanja za kamatu	493	748
	4.738	7.529
Predujmovi	3.907	4.442
Potraživanja za više plaćeni PDV	5.969	2.928
Predujmovi dobavljačima	1.627	3.154
Potraživanja od zaposlenih	170	229
Ostala kratkoročna potraživanja	4.321	3.360
	<u>20.732</u>	<u>21.642</u>

Kretanje rezerviranja za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	3.964	3.913
Povećanje	292	457
Plaćanje	(252)	(375)
Otpis potraživanja koja se neće naplatiti	-	(31)
Stanje na dan 31. prosinca	<u>4.004</u>	<u>3.964</u>

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Potraživanja od kupaca :</b>		
Nedospjeli i neispravljeni	1.901	2.846
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	2.344	3.935
Potraživanja koja su dospjela i ispravljena	4.004	3.964
	<u>8.249</u>	<u>10.745</u>

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 21 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA(nastavak)

Na dan 31. prosinca 2009. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 2.344 tisuća kuna (2008.: 3.935 tisuće kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospijeca tih potraživanja su kako slijedi:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	1.069	859
Jedan do dva mjeseca	116	718
Dva do tri mjeseca	80	523
Više od tri mjeseca	1.079	1.835
	<u>2.344</u>	<u>3.935</u>

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Euro	451	271
Kuna	4.287	7.258
	<u>4.738</u>	<u>7.529</u>

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost svake stavke navedenih potraživanja. Društvo kao osiguranje naplate koristi avansna plaćanja, mjenice i zadužnice.

## BILJEŠKA 22 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Žiro računi i tekući računi	2.397	1.518
Blagajna	15	15
Devizni računi	6.176	1.113
Oročeni depoziti do jednog mjeseca	85.446	80.512
	<u>94.034</u>	<u>83.158</u>

Kamatna stopa na novac i novčane ekvivalente je od 0,65%-5,75% (2008.: 0,5%-7%)

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 22 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI (nastavak)

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	10.412	9.537
Euro	83.177	73.299
CHF	48	17
Ostalo	397	305
	<u>94.034</u>	<u>83.158</u>

## BILJEŠKA 23 – DIONIČKI KAPITAL

/i/ Odobreni odnosno upisani dionički kapital Društva iznosi 1.096.055 tisuća kuna i podijeljen je na 3.653.517 redovnih dionica, svaka s nominalnom vrijednošću od 300 kuna. Sve dionice su u potpunosti plaćene.

/ii/ Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca je sljedeća:

<b>2009.</b>	<b>Broj dionica</b>	<b>Iznos</b> <i>(u tisućama kuna)</i>	<b>%</b>
Dom Holding d.d., Zagreb	2.851.557	855.467	78,05
Vlastite dionice	20.595	6.179	0,56
Ostali dioničari	<b>781.365</b>	<b>234.409</b>	<b>21,39</b>
<b>Ukupno</b>	<b>3.653.517</b>	<b>1.096.055</b>	<b>100,00</b>
<b>2008.</b>	<b>Broj dionica</b>	<b>Iznos</b> <i>(u tisućama kuna)</i>	<b>%</b>
Dom Holding d.d., Zagreb	2.846.557	853.967	77,91
Vlastite dionice	26.283	7.885	0,73
Ostali dioničari	780.677	234.203	21,36
<b>Ukupno</b>	<b>3.653.517</b>	<b>1.096.055</b>	<b>100,00</b>

Tijekom 2008. godine Društvo je kupilo 28.000 dionica po trošku od 14.530 tisuća kuna. Društvo je isplatilo bonuse managementu. Bonusi su određeni u novčanom iznosu od 912 tisuća kuna i isplaćeni su s 1.717 dionica. Na dan 31. prosinca 2008. godine bilo je 26.283 vlastitih dionica ili 0,73% od ukupno izdanih dionica Društva. Tijekom 2009. godine Društvo je isplatilo bonuse managementu. Bonusi su određeni u novčanom iznosu od 995 tisuća kuna i isplaćeni su s 5.688 dionica. Na dan 31. prosinca 2009. godine bilo je 20.595 vlastitih dionica ili 0,56% od ukupno izdanih dionica Društva.

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 24 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zakonske rezerve	70.645	70.645
Ostale rezerve	98.850	98.371
Zadržana dobit	10.089	406
	<b>179.584</b>	<b>169.422</b>
<b>Promjene na rezervama:</b>		
<b>Zakonske rezerve</b>		
Na početku godine	70.645	70.645
<b>Na kraju godine</b>	<b>70.645</b>	<b>70.645</b>
<b>Ostale rezerve</b>		
Na početku godine	98.371	72.401
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju(bilješka 18)	73	18
Prijenos iz zadržane dobiti	406	25.952
<b>Na kraju godine</b>	<b>98.850</b>	<b>98.371</b>
<b>Zadržana dobit</b>		
Na početku godine	406	25.952
Neto dobit za godinu	10.089	406
Prijenos u ostale rezerva	(406)	(25.952)
<b>Na kraju godine</b>	<b>10.089</b>	<b>406</b>

Zakonska rezerva formira se sukladno hrvatskim propisima koji propisuju da je Društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine sve dok te rezerve zajedno s kapitalnom dobiti, ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala Društva. Na dan 31. prosinca 2009. i 2008. godine zakonske rezerve iznose 70.645 tisuće kuna ili 6,4% dioničkog kapitala. Ove rezerve nisu raspodjeljive.

Odlukom Skupštine od 6. srpnja 2009. godine odnosno 1. srpnja 2008. godine Društvo je zadržanu dobit u iznosu 406 tisuća kuna odnosno u iznosu 25.952 tisuća kuna prenijelo u ostale rezerve Društva. Na dan 31. prosinca 2009. godine ove rezerve iznose 95.526 tisuće kuna (2008.: 97.055 tisuće kuna). Ove rezerve su raspodjeljive. Ostatak od ukupnog iznosa ostalih rezervi odnosi se na revalorizacijske rezerve u iznosu od 1.389 tisuća kuna (2008.: 1.316 tisuća kuna). Ove rezerve nisu raspodjeljive.

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 25 – POSUDBE

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Kratkoročne</b>		
Obveze po kreditima banaka	<u>56.615</u>	<u>54.322</u>
<b>Dugoročne</b>		
Obveze po kreditima banaka	<u>342.554</u>	<u>401.473</u>
<b>Ukupno</b>	<u>399.169</u>	<u>455.795</u>

Sve banke osigurale su svoja pozajmljena sredstva prijenosom prava vlasništva nad hotelskim objektima (bilješka 14) neto knjigovodstvene vrijednosti 508.935 tisuća kuna (2008.: 548.492 tisuće kuna).

Izloženost Društva promjenama kamatne stope na primljene kredite sukladno ugovorenim datumima promjena kamatnih stopa na dan bilance je kako slijedi:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
6 mjeseci ili manje	399.076	455.608
6 – 12 mjeseci	93	94
1 – 5 godina	-	93
	<u>399.169</u>	<u>455.795</u>

Posudbe s fiksnom kamatnom stopom iznose 93 tisuća kuna (2008.: 187 tisuća kuna).

Knjigovodstveni iznos posudbi denominiran je u eurima, švicarskim francima i US dolarima.

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Bankovne posudbe:		
- EUR	233.600	263.295
- CHF	165.476	192.313
- USD	93	187
	<u>399.169</u>	<u>455.795</u>

Efektivne kamatne stope na dan bilance su kako slijedi:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Kreditni banaka:		
- EUR	1,54%-6%	5,76%- 6,5%
- CHF	1,53%-4%	3,96%-4,4%
- USD	6,69%	6,69%

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.**

---

**BILJEŠKA 25 – POSUDBE (nastavak)**

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
1-2 godine	151.938	150.613
2-5 godina	144.828	162.652
Preko 5 godina	45.788	88.208
	<u>342.554</u>	<u>401.473</u>

Knjigovodstveni iznosi i fer vrijednost dugoročnih kredita je kako slijedi:

	<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>		<u>Fer vrijednost</u>	
	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Posudbe	<u>342.554</u>	<u>401.473</u>	<u>311.450</u>	<u>314.898</u>

Fer vrijednost izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom kamatne stope od 7% (2008.: 3,15%)

Knjigovodstveni iznosi kratkoročnih kredita uglavnom odgovaraju njihovoj fer vrijednosti.

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 26 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	16.489	13.128
Obveze prema dobavljačima-povezana društva (bilješka 30)	6.187	5.557
Obveze za kamatu	440	1.518
	23.116	20.203
Obveze prema zaposlenima	11.063	11.521
Obveze za poreze i doprinose i druge pristojbe	2.682	2.561
Obveze za predujmove	1.295	896
Ostale obveze	1.852	1.977
	<u>40.008</u>	<u>37.158</u>

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Euro	1.017	2.875
Kuna	22.099	17.328
	<u>23.116</u>	<u>20.203</u>

## BILJEŠKA 27 – REZERVIRANJA

*(u tisućama kuna)*

	<u>Otpremnine</u>	<u>Bonusi</u>	<u>Ukupno</u>
Na početku godine	-	1.319	1.319
Povećanje	243	3.171	3.414
Iskorišteno tijekom godine	-	(1.319)	(1.319)
Na kraju godine	<u>243</u>	<u>3.171</u>	<u>3.414</u>

Tijekom 2009. godine Društvo je rezerviralo otpremnina za 2 zaposlenika, a koje će biti isplaćene tijekom 2010. godine.

**BILJEŠKA 28 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE**

**Pravni sporovi**

Društvo je tuženik i tužitelj u nekoliko sudskih parnica koje proizlaze iz redovnog poslovanja. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. nisu učinjena rezerviranja za te parnice zbog neizvjesnosti njihovog ishoda i zbog procjene Uprave da te parnice neće imati nikakav značajan učinak na poslovanje Društva.

**Potencijalne obveze**

Tijekom 2004. godine Društvo je dalo jamstva u obliku bjanko zadužnica u iznosu 21.000 tisuća kuna HBOR-u za odobrenu posudbu podružnici Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik. Na ime osiguranja danog jamstva Društvo je od podružnice Dubrovnik-Babin kuk d.d. dobilo bjanko zadužnice u iznosu 21.000 tisuću kuna i založno pravo drugog reda na nekretninama ukupne procijenjene vrijednosti 31.872 tisuće kuna (bilješka 30).

Tijekom 2008. godine Društvo je također dalo jamstva u obliku bjanko zadužnica u iznosu 25.000 tisuća kuna HBOR-u za odobrenu posudbu podružnici Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik. Na ime osiguranja danog jamstva Društvo je od podružnice Dubrovnik-Babin kuk d.d. dobilo bjanko zadužnice u iznosu 25.000 tisuću kuna i založno pravo drugog reda na nekretninama ukupne procijenjene vrijednosti 142.352 tisuće kuna (bilješka 30).

Tijekom 2009. godine Društvo je također dalo jamstva u obliku bjanko zadužnica u iznosu 82.000 tisuća kuna HBOR-u za odobrenu posudbu podružnici Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik. Na ime osiguranja danog jamstva Društvo je od društva Dom Holding d.d. i podružnice Dubrovnik-Babin kuk d.d. dobilo 82 bjanko zadužnice od po 1.000. tisuća kuna odnosno ukupno u iznosu 82.000 tisuću kuna i založno pravo na nekretninama podružnice Dubrovnik – Babin kuk d.d. ukupne procijenjene vrijednosti 664.073 tisuće kuna (bilješka 30).

**Revizija pretvorbe i privatizacije Riviera Poreč-a d.d.**

Dana 29. siječnja 2003. godine Državni ured za reviziju, Područni ured Pazin, izdao je Izvješće o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije Društva. U Izvješću je konstatirano da postupak pretvorbe i privatizacije nije obavljen u potpunosti u skladu sa zakonskim odredbama. Dana 30. siječnja 2003. godine Društvo je putem odvjetničke kuće uputilo prigovor zbog pogrešnog i nepotpuno utvrđenog stanja u Izvješću zbog toga što Hrvatski fond za privatizaciju (HFP) u procjenu vrijednosti kapitala Društva nije uključio zemljište u vrijednosti od 71 milijuna DEM ili 2.357.779 m<sup>2</sup>. To je zemljište u vrijeme provedbe privatizacije bilo građevinsko zemljište, te je stoga trebalo biti uključeno u procjenu vrijednosti kapitala. U svezi s ovim pitanjem, Republika Hrvatska i HFP su podnijeli tužbu protiv Društva. Navedeno zemljište korišteno je od strane Društva, međutim nije uneseno u knjige Društva.

Postupak nije okončan odnosno nije niti stigao odgovor Državnog ureda za reviziju na prigovor Društva tako da se rezultati ovog sudskog postupka i nalaza revizije ne mogu sa sigurnošću predvidjeti niti njihov efekt (ukoliko ga bude) na financijski ili poslovni položaj Društva.

Navedena problematika u svezi vlasništva nad zemljištem uobičajena je za većinu turističkih kompanija u Republici Hrvatskoj, a čije se razrješenje očekuje utvrđivanjem i donošenjem Zakona o turističkom zemljištu.

**BILJEŠKA 28 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)**

**Preuzete obveze iz kapitala**

Ugovorene buduće obveze za investicije u turističke i ostale objekte, po kojima nisu izvršena rezerviranja, na dan 31. prosinca 2009. godine iznose 53.678 tisuća kuna (2008.: 15.375 tisuće kuna).

**Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Društvo najmoprimac.** Budući minimalna plaćanja za operativni najam su sljedeći:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	<u>1.643</u>	<u>367</u>
	<u><b>1.643</b></u>	<u><b>367</b></u>

Ugovori o najmu (software, motorna vozila i mobilne kuće) su obnovljivi na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni.

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 29 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobiti s novcem generiranim poslovanjem:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	13.032	943
Usklađenje za:		
Amortizacija (bilješka 14,15)	95.869	79.657
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 9)	6.229	700
Neto gubici/(dobici) od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10)	15	(148)
Prihodi od prodaje ulaganja u pridružena društva-neto (bilješka 6)	-	(15.279)
Rezerviranje za umanjene vrijednosti imovine-neto	40	82
Prihodi od kamata (bilješka 6)	(124)	(50)
Prihodi od dividendi (bilješka 6)	(109)	(97)
Financijski rashodi-neto (bilješka 11)	4.321	39.260
Povećanje/(smanjenje) rezerviranja-neto	3.414	(1.965)
Ostale ne novčane stavke	995	912
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinaka stjecanja i prodaje):		
- kupci i ostala potraživanja	5.710	(1.723)
- zalihe	2.215	(1.562)
- dobavljači i ostale obveze	1.568	(2.518)
<b>Novac generiran poslovanjem</b>	<b><u>133.175</u></b>	<b><u>98.212</u></b>

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto knjigovodstvena vrijednost	135	77
(Gubici)/Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10)	(15)	148
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	<b><u>120</u></b>	<b><u>225</u></b>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 30 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Stranke se smatraju povezane ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili je pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Društvo je kontrolirano od strane matičnog društva Dom Holding d.d., Zagreb koje je vlasnik 78.52% dionica Društva (bilješka 23). Krajnje matično društvo je Valamar grupa d.d., Zagreb dok je krajnje kontrolno društvo Epic GmbH, Beč.

Povezana društva unutar Grupe Valamar su: Valamar grupa d.d., Zagreb, Dom Holding d.d., Zagreb, Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik., Puntizela d.o.o., Pula, ICR, Rabac d.d., Rabac, Zlatni otok d.d., Krk, Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb i Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb, Epima d.o.o., Zagreb i Epic d.o.o., Zagreb, Epic GmbH, Beč, Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik, Bastion upravljanje d.o.o., Zagreb i Turist centar d.d., Zagreb (pripojen društvu Bastion upravljanje d.o.o. 13. siječnja 2009. godine).

Riviera Poreč d.d., Poreč je matično društvo podružnica: Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik i ICR.

Dom Holding d.d., Zagreb je matično društvo podružnica : Riviera Poreč d.d., Poreč , Rabac d.d., Rabac, Zlatni otok d.d., Krk, Bastion upravljanje d.o.o., Zagreb i Turist centar d.d., Zagreb (pripojen 13. siječnja 2009. godine društvu Bastion upravljanje d.o.o.).

Valamar grupa d.d., Zagreb je matično društvo podružnica: Dom Holding d.d., Zagreb, Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb, Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb, Epima d.o.o., Zagreb, Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik i Puntizela d.o.o., Pula.

Epic GmbH, Beč je matično društvo podružnice Epic d.o.o., Zagreb

Transakcije s povezanim strankama pod zajedničkom kontrolom su kako slijedi:

	<u>Bilješka</u>	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>a) Prodaja usluga</b>			
Zlatni otok d.d.		997	348
Rabac d.d.		4.857	3.923
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o.		746	856
ICR		-	717
Puntizela d.o.o.,		58	687
Dubrovnik-Babin kuk d.d.		1.553	997
		<u>8.211</u>	<u>7.528</u>
<b>b) Kupovina usluga</b>			
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o.		38.364	34.043
Zlatni otok d.d.		10	8
Dubrovnik-Babin kuk d.d.		54	196
		<u>38.428</u>	<u>34.247</u>
<b>c) Kupci i ostala potraživanja</b>			
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o.		18	7
Rabac d.d.		71	-
Zlatni otok d.d.		56	15
Dubrovnik-Babin kuk d.d.		172	109
Puntizela d.o.o		6	5
ICR		10	35
	21	<u>333</u>	<u>171</u>

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 30 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

	<u>Bilješka</u>	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>d) Dobavljači i ostali obveze</b>			
Valamar turistički projekti d.o.o.		513	364
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o.		5.674	5.193
	26	<u>6.187</u>	<u>5.557</u>
<b>e) Dani krediti – Puntizela d.o.o.</b>			
Na početku godine		-	11.814
Smanjenje		-	(11.814)
Na kraju godine	19	-	-
<b>f) Prihodi po kamatama</b>			
Puntizela d.o.o.	6	-	552
		-	552
<b>g) Potencijalna obveza-jamstvo</b>			
Dubrovnik-Babin kuk d.d.	28	128.000	46.000

Tijekom 2008. godine Puntizela d.o.o. vratila je kredit u cijelosti.

## Primanja menadžmenta

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	999	1.021
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	210	195
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	282	282
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	714	705
Naknada u dionicama	705	664
	<u>2.910</u>	<u>2.867</u>

Uprava se sastoji od dva člana (2008.: dva člana).

**RIVIERA POREČ d.d. - GRUPA**

**RIVIERA POREČ d.d. - GRUPA  
KONSOLIDIRANI GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ**

*Bilanca*

*Račun dobiti i gubitka*

*Izveštaj o novčanom tijeku*

*Izveštaj o promjenama kapitala*

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2009

do

31.12.2009.

**Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD**

Matični broj (MB): 3474771

Matični broj subjekta (MBS): 040020883

Osobni identifikacijski broj (OIB): 36201212847

Tvrtka izdavateljca: Riviera Poreč d.d.

Poštanski broj i mjesto: 52440

Poreč

Ulica i kućni broj: Vladimira Nazora 9

Adresa e-pošte: uprava@riviera.hr

Internet adresa: www.riviera-porec.com

Šifra i naziv općine/grada: 348 Poreč

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA

Broj zaposlenih: 934

(krajem godine)

Šifra NKD-a: 5510

Konsolidirani izvještaj: DA

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Babin Kuk d.d.

Dubrovnik

3302989

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Sopta Anka

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052 408 188

Telefaks: 052 408 110

Adresa e-pošte: anka.sopta@riviera.hr

Prezime i ime: Ostojčić Veljko, Nikolaš Tihomir

(osoba ovlaštena za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvještaj posloводства

RIVIERA<sup>M.P.</sup> POREČ  
dioničko društvo  
POREČ (1)

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan **31.12.2009**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+028+032)</b>	<b>002</b>	2.184.965.119	2.278.426.080
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	678.766	879.805
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	678.766	879.805
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>		
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	2.179.673.513	2.272.947.172
1. Zemljište	<b>011</b>	448.107.403	448.162.326
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	1.385.515.483	1.570.121.622
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	114.262.454	164.587.138
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	23.707.673	19.682.331
5. Biološka imovina	<b>015</b>	12.188.894	12.834.697
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	14.086.637	17.652.423
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	179.798.177	37.621.501
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	2.006.792	2.285.134
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 027)	<b>020</b>	3.230.300	3.395.686
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	184.134	204.134
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	140.000	120.000
4. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>024</b>	2.906.166	3.071.552
5. Dani zajmovi, depoziti i sl.	<b>025</b>		
6. Vlastite dionice i udjeli	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (029 do 031)	<b>028</b>	1.382.540	1.203.417
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>029</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>030</b>	651.622	600.444
3. Ostala potraživanja	<b>031</b>	730.918	602.973
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>032</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (034+042+049+057)</b>	<b>033</b>	137.571.972	135.497.714
I. ZALIHE (035 do 041)	<b>034</b>	7.378.766	6.330.868
1. Sirovine i materijal	<b>035</b>	4.792.915	4.207.074
2. Proizvodnja u tijeku	<b>036</b>		
3. Nedovršeni proizvodi i poluproizvodi	<b>037</b>		
4. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	740.909	740.909
5. Trgovačka roba	<b>039</b>	1.080.544	123.348
6. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	764.398	1.259.537
7. Ostala imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
II. POTRAŽIVANJA (043 do 048)	<b>042</b>	32.386.713	20.992.713
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>043</b>	35.316	181.920
2. Potraživanja od kupaca	<b>044</b>	13.132.931	10.066.424
3. Potraživanja od sudjeljujućih poduzetnika	<b>045</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>046</b>	254.536	186.543
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>047</b>	15.494.596	8.492.079
6. Ostala potraživanja	<b>048</b>	3.469.334	2.065.747
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (050 do 056)	<b>049</b>	1.110.179	98.819
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>050</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>051</b>		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	<b>052</b>		
4. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>053</b>		
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>054</b>	1.110.179	98.819
6. Vlastite dionice i udjeli	<b>055</b>		
7. Ostala financijska imovina	<b>056</b>		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>057</b>	96.696.314	108.075.314
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>058</b>	15.231.550	12.127.307
<b>E) GUBITAK IZNAD KAPITALA</b>	<b>059</b>		
<b>F) UKUPNO AKTIVA (001+002+033+058+059)</b>	<b>060</b>	2.337.768.641	2.426.051.101
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072-073+074-075+076)</b>	<b>062</b>	1.400.704.675	1.347.332.268
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	1.096.055.100	1.096.055.100
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	154.081.529	155.483.167
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	70.645.522	70.645.522
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	14.375.000	10.517.027
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	13.619.740	10.687.516
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	82.680.747	85.008.134
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	1.315.772	1.389.209
V. ZADRŽANA DOBIT	<b>072</b>	111.321.229	111.951.449
VI. PRENESENI GUBITAK	<b>073</b>		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	<b>074</b>	1.036.459	
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	<b>075</b>		49.240.129
IX. MANJINSKI INTERES	<b>076</b>	36.894.586	31.693.472
<b>B) REZERVIRANJA (078 do 080)</b>	<b>077</b>	0	23.205.416
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>078</b>		
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>079</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>080</b>		23.205.416
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (082 do 089)</b>	<b>081</b>	748.532.029	834.880.080
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>082</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>083</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>084</b>	748.532.029	834.880.080
4. Obveze za predujmove	<b>085</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>086</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>087</b>		
7. Ostale dugoročne obveze	<b>088</b>		
8. Odgođena porezna obveza	<b>089</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (091 do 101)</b>	<b>090</b>	159.639.594	205.148.164
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>091</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>092</b>		42.518.425
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>093</b>	92.017.517	111.875.491
4. Obveze za predujmove	<b>094</b>	2.494.238	2.684.152
5. Obveze prema dobavljačima	<b>095</b>	51.793.010	31.920.223
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>096</b>		
7. Obveze prema zaposlenicima	<b>097</b>	7.757.280	8.132.483
8. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>098</b>	4.497.956	7.006.271
9. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>099</b>		
10. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>100</b>		
11. Ostale kratkoročne obveze	<b>101</b>	1.079.593	1.011.119
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>102</b>	28.892.343	15.485.173
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+077+081+090+102)</b>	<b>103</b>	2.337.768.641	2.426.051.101
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>104</b>		
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>105</b>	1.363.810.089	1.315.638.796
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>106</b>	36.894.586	31.693.472

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje od 1.1.2009 do 31.12.2009

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (108 do 110)</b>	<b>107</b>	586.436.708	592.456.144
1. Prihodi od prodaje	108	556.563.754	580.209.260
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	109	2.605	2.750
3. Ostali poslovni prihodi	110	29.870.349	12.244.134
<b>II. POSLOVNI RASHODI (112-113+114+118+122+123+124+127+128)</b>	<b>111</b>	<b>546.329.218</b>	<b>628.996.891</b>
1. Smanjenje vrijednosti zaima neovrsene proizvodnje i otečajne vrijednosti zaima neovrsene proizvodnje i otečajnih proizvoda	112		
2. Povećanje vrijednosti zaima neovrsene proizvodnje i otečajnih proizvoda	113		
3. Materijalni troškovi (115 do 117)	114	182.997.244	212.419.642
a) Troškovi sirovina i materijala	115	107.710.238	123.490.729
b) Troškovi prodane robe	116	1.420.031	1.990.864
c) Ostali vanjski troškovi	117	73.866.975	86.938.049
4. Troškovi osoblja (119 do 121)	118	158.109.831	171.575.027
a) Neto plaće i nadnice	119	90.285.231	98.991.303
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	120	45.972.329	48.401.185
c) Doprinosi na plaće	121	21.852.271	24.182.539
5. Amortizacija	122	108.596.652	139.412.539
6. Ostali troškovi	123	83.355.994	82.270.275
7. Vrijednosno usklađivanje (125+126)	124	1.251.469	3.138.617
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	125		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	126	1.251.469	3.138.617
8. Rezerviranja	127	613.670	9.741.303
9. Ostali poslovni rashodi	128	11.404.358	10.439.488
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (130 do 134)</b>	<b>129</b>	<b>28.299.764</b>	<b>12.765.813</b>
1. Kamate, tečajne razlike, uvrštenje i slični prihodi iz oduosa	130	1.368	92.161
2. Kamate, tečajne razlike, uvrštenje i slični prihodi iz oduosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	131	12.037.889	8.969.023
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	132		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	133		
5. Ostali financijski prihodi	134	16.260.507	3.704.629
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (136 do 139)</b>	<b>135</b>	<b>66.778.931</b>	<b>27.723.443</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	136		11
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz oduosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	137	66.227.782	27.481.571
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	138		
4. Ostali financijski rashodi	139	551.149	241.861
<b>V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>140</b>		
<b>VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>141</b>		
<b>VII. UKUPNI PRIHODI (107+129+140)</b>	<b>142</b>	<b>614.736.472</b>	<b>605.221.957</b>
<b>VIII. UKUPNI RASHODI (111+135+141)</b>	<b>143</b>	<b>613.108.149</b>	<b>656.720.334</b>
<b>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA (142-143)</b>	<b>144</b>	<b>1.628.323</b>	<b>0</b>
<b>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (143-142)</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>51.498.377</b>
<b>XI. POREZ NA DOBIT</b>	<b>146</b>	<b>536.616</b>	<b>2.942.867</b>
<b>XII. DOBIT RAZDOBLJA (144-146)</b>	<b>147</b>	<b>1.091.707</b>	<b>0</b>
<b>XIII. GUBITAK RAZDOBLJA (145+146) ili (146-144)</b>	<b>148</b>	<b>0</b>	<b>54.441.244</b>
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>149</b>	<b>1.036.459</b>	
<b>XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>150</b>	<b>55.248</b>	
<b>XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>151</b>		49.240.129
<b>XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>152</b>		5.201.115

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju od 1.1.2009 do 31.12.2009

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	<b>001</b>	1.626.324	-51.498.376
2. Amortizacija	<b>002</b>	108.596.652	139.412.539
3. Povećanje kratkoročnih obveza	<b>003</b>	8.474.122	8.788.688
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	<b>004</b>	10.499	12.479.126
5. Smanjenje zaliha	<b>005</b>	197.345	2.214.908
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	<b>006</b>		13.056.989
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	118.904.942	124.453.874
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	<b>008</b>	11.671.433	24.058.429
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	<b>009</b>	8.434.161	124.711
3. Povećanje zaliha	<b>010</b>	2.082.187	1.167.009
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	<b>011</b>	4.475.612	3.508.663
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	26.663.393	28.858.812
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	92.241.549	95.595.062
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	0	0
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>015</b>		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	<b>016</b>	19.720.911	
3. Novčani primici od kamata	<b>017</b>		
4. Novčani primici od dividendi	<b>018</b>		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	<b>019</b>	3.022.540	7.017.475
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	22.743.451	7.017.475
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>021</b>	188.443.387	240.234.267
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>022</b>	4.816.072	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	<b>023</b>		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	193.259.459	240.234.267
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	0	0
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	170.516.008	233.216.792
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>027</b>		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	<b>028</b>	212.932.717	243.862.245
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	<b>029</b>	212.438	51.178
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	213.145.155	243.913.423
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	<b>031</b>	58.540.310	94.808.240
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	<b>032</b>		
3. Novčani izdaci za financijski najam	<b>033</b>		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	<b>034</b>		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	<b>035</b>	726.950	104.455
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	59.267.260	94.912.695
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	153.877.895	149.000.728
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	<b>039</b>	75.603.436	11.378.998
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	<b>040</b>	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	<b>041</b>	21.090.875	96.696.315
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<b>042</b>	75.605.436	11.378.998
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	<b>043</b>		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	<b>044</b>	96.696.311	108.075.313

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju od 1.1.2009 do 31.12.2009

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	001		
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003		
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004		
5. Ostali novčani primici	005		
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	0	0
1. Novčani izdaci dobavljačima	007		
2. Novčani izdaci za zaposlene	008		
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009		
4. Novčani izdaci za kamate	010		
5. Novčani izdaci za poreze	011		
6. Ostali novčani izdaci	012		
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	0	0
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	0	0
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>015</b>	0	0
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata*	018		
4. Novčani primici od dividendi*	019		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022		
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	0	0
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	0	0
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>027</b>	0	0
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033		
3. Novčani izdaci za financijski najam	034		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	0	0
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	0	0
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>039</b>	0	0
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	0	0
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	0	0
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>		
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>		
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>		
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	0	0

\* Primici s osnove kamata i dividendi mogu se razvrstati kao i poslovne aktivnosti (MRS 7 Dodatak A)

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2009 do 31.12.2009

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	1.096.055.100	1.096.055.100
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	154.081.529	155.483.167
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	111.321.229	111.951.450
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	1.036.459	-49.240.130
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	1.315.772	1.389.209
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	1.363.810.089	1.315.638.796
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

(1) Bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom tijeku i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja.

(2) Bilješke uz godišnji financijski izvještaj objavljuju se u punom sadržaju sukladno odgovarajućim odredbama standarda financijskog izvještavanja.

Bilješke su u punom sadržaju u nastavku od str. 81-141

RIVIERA POREČ d.d.

***RIVIERA POREČ - GRUPA***

**- REVIZORSKO IZVJEŠĆE**

**- BILJEŠKE**

**RIVIERA POREČ d.d., POREČ**

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I  
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
31. PROSINCA 2009.**

## **Izvešće neovisnog revizora**

### **Dioničarima društva Riviera Poreč d.d.**

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Riviera Poreč d.d. i njegovih podružnica ('Grupa'). Konsolidirani financijski izvještaji sastoje se od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju (bilance) na dan 31. prosinca 2009. godine, konsolidiranog izvještaja o svobuhvatnoj dobiti, konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala i konsolidiranog izvještaja o novčanom toku za 2009. godinu te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje.

### ***Odgovornost Uprave za financijske izvještaje***

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, vođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i definiranje računovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

### ***Odgovornost revizora***

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

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

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

**Mišljenje**

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2009. godine, rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za 2009. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

**Poseban naglasak**

Bez rezerve na naše mišljenje izneseno gore, skrećemo pozornost na bilješku 32 uz ove financijske izvještaje koja opisuje postupak upisa vlasništva nad nekretninama Grupe. Ovi financijski izvještaji su pripremljeni pod pretpostavkom potpune registracije vlasništva nad imovinom, koja je u procesu privatizacije i pretvorbe uključena u vlasničku glavnicu podružnice Dubrovnik-Babin kuk d.d.. Međutim, navedenu pretpostavku još treba potvrditi dovršenjem procesa registracije.

*PricewaterhouseCoopers d.o.o.*

PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Zagreb, 1. travanj 2010.



Tatjana Rukavina  
Predsjednica Uprave



Dušica Madžarac  
Ovlašteni revizor

**RIVIERA POREČ d.d., POREČ**

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.**

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2009.</b>	<b>2008.</b>
Prihodi od prodaje	5	582.920	555.346
Ostali prihodi	6	7.687	44.283
Troškovi materijala i usluga	7	(240.110)	(214.763)
Troškovi zaposlenih	8	(186.498)	(173.544)
Amortizacija	14, 15	(139.413)	(108.597)
Ostali poslovni rashodi	9	(60.277)	(45.371)
Ostali dobici-neto	10	998	2.626
<b>(Gubitak)/dobit iz poslovanja</b>		<b>(34.693)</b>	<b>59.980</b>
Financijski prihodi	11	8.726	4.976
Financijski rashodi	11	(25.531)	(63.328)
Financijski rashodi-neto	11	(16.805)	(58.352)
<b>(Gubitak)/dobit prije oporezivanja</b>		<b>(51.498)</b>	<b>1.628</b>
Porez na dobit	12	(2.943)	(537)
<b>(Gubitak)/dobit za godinu</b>		<b>(54.441)</b>	<b>1.091</b>
Ostali sveobuhvatni prihod:			
Revalorizacijski dobici	19	73	18
<b>Ukupno sveobuhvatni (rashodi)/prihodi za godinu</b>		<b>(54.368)</b>	<b>1.109</b>
<b>Pripada:</b>			
<b>Dioničarima Društva</b>		<b>(49.240)</b>	<b>1.036</b>
Manjinski udjel		<b>(5.201)</b>	<b>55</b>
		<b>(54.441)</b>	<b>1.091</b>
<b>(Gubitak)/zarada po dionici (u kunama) od dioničara Društva tijekom godine:</b>	13		
- osnovna i razrijeđena		(1,37)	0,29

Ove konsolidirane financijske izvještaje prikazane na stranicama od 3 do 63 odobrila je Uprava 29. ožujka 2010. godine.

Predsjednik Uprave

Veljko Ostojić

Član Uprave

Tihomir Nikolaš

RIVIERA POREČ  
dioničko društvo  
POREČ (1)

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**RIVIERA POREČ d.d., POREČ**

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)**

**NA DAN 31. PROSINCA 2009.**

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<b>31. prosinca</b>	
		<b>2009.</b>	<b>2008.</b>
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	2.272.735	2.179.461
Nematerijalna imovina	15	880	678
Ulaganja u nekonsolidirane podružnice	16	-	184
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	19	2.961	2.888
Kredit i depoziti	20	1.203	1.383
		<u>2.277.779</u>	<u>2.184.594</u>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe	21	6.331	7.379
Kupci i ostala potraživanja	22	33.113	42.517
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	12	-	5.096
Kredit i depoziti	20	106	1.118
Ostala financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	23	250	158
Novac i novčani ekvivalenti	24	108.075	96.695
		<u>147.875</u>	<u>152.963</u>
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	17	396	212
<b>Ukupna imovina</b>		<b><u>2.426.050</u></b>	<b><u>2.337.769</u></b>
<b>DIONIČKA GLAVNICA</b>			
<b>Kapital i rezerve od dioničara Društva</b>			
Dionički kapital	25	1.096.055	1.096.055
Vlastite dionice	25	(12.623)	(13.618)
Rezerve	26	169.495	169.016
Zadržana dobit		62.710	112.356
		<u>1.315.637</u>	<u>1.363.809</u>
Manjinski udjel		31.694	36.895
<b>Ukupno dionička glavnica</b>		<b><u>1.347.331</u></b>	<b><u>1.400.704</u></b>
<b>OBVEZE</b>			
<b>Dugoročne obveze</b>			
Posudbe	27	834.880	748.532
Rezerviranje	29	23.204	13.644
		<u>858.084</u>	<u>762.176</u>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Dobavljači i ostale obveze	28	61.430	82.327
Obveza poreza na dobit	12	1.381	-
Posudbe	27	153.861	90.176
Rezerviranja	29	3.963	2.386
		<u>220.635</u>	<u>174.889</u>
<b>Ukupno obveze</b>		<b><u>1.078.719</u></b>	<b><u>937.065</u></b>
<b>Ukupno dionička glavnica i obveze</b>		<b><u>2.426.050</u></b>	<b><u>2.337.769</u></b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**RIVIERA POREČ d.d., POREČ**

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Pripada vlasnicima Društva					Ukupno	Manjinski udjel	Ukupno
		Dionički kapital	Vlastite dionice	Premija na dionice	Rezerve	Zadržana dobit			
<b>Stanje 1. siječnja 2008</b>		<b>1.096.055</b>	-	-	<b>143.046</b>	<b>136.117</b>	<b>1.375.218</b>	<b>37.336</b>	<b>1.412.554</b>
<b>Sveobuhvatni prihodi</b>									
Dobit za godinu		-	-	-	-	1.036	1.036	55	1.091
<b>Ostali sveobuhvatni prihodi</b>									
Revalorizacijski dobici	19	-	-	-	18	-	18	-	18
Ukupno ostali sveobuhvatni prihodi		-	-	-	18	-	18	-	18
<b>Ukupno sveobuhvatni prihodi u 2008.</b>		-	-	-	<b>18</b>	<b>1.036</b>	<b>1.054</b>	<b>55</b>	<b>1.109</b>
Prijenos u rezerve	26	-	-	-	25.952	(25.952)	-	-	-
Stjecanje vlastitih dionica	25	-	(8.400)	(6.130)	-	-	(14.530)	-	(14.530)
Dodjela dionica zaposlenicima	25	-	515	397	-	-	912	-	912
Efekt konsolidacije	30/ii/	-	-	-	-	1.155	1.155	(496)	659
<b>Stanje 31. prosinca 2008</b>		<b>1.096.055</b>	<b>(7.885)</b>	<b>(5.733)</b>	<b>169.016</b>	<b>112.356</b>	<b>1.363.809</b>	<b>36.895</b>	<b>1.400.704</b>
<b>Sveobuhvatni (rashodi)/prihodi</b>									
Gubitak za godinu		-	-	-	-	(49.240)	(49.240)	(5.201)	(54.441)
<b>Ostali sveobuhvatni prihodi</b>									
Revalorizacijski dobici	19	-	-	-	73	-	73	-	73
Ukupno ostali sveobuhvatni prihodi		-	-	-	73	-	73	-	73
<b>Ukupno sveobuhvatni rashodi u 2009.</b>		-	-	-	<b>73</b>	<b>(49.240)</b>	<b>(49.167)</b>	<b>(5.201)</b>	<b>(54.368)</b>
Prijenos u rezerve	26	-	-	-	406	(406)	-	-	-
Dodjela dionica zaposlenicima	25	-	1.706	(711)	-	-	995	-	995
<b>Stanje 31. prosinca 2009</b>		<b>1.096.055</b>	<b>(6.179)</b>	<b>(6.444)</b>	<b>169.495</b>	<b>62.710</b>	<b>1.315.637</b>	<b>31.694</b>	<b>1.347.331</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**RIVIERA POREČ d.d., POREČ****KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.**

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
<b>Novčani tok od poslovnih aktivnosti</b>			
Novac generiran poslovanjem	33	146.263	144.229
Plaćen porez na dobit		(1.562)	(10.184)
Plaćena kamata		(27.917)	(37.038)
<b>Neto novčani priliv od poslovnih aktivnosti</b>		<b>116.784</b>	<b>97.007</b>
<b>Novčani tok od ulagačkih aktivnosti</b>			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(265.361)	(177.511)
Nabava nematerijalne imovine	15	(618)	(391)
Plasiranje kredita		(955)	(898)
Kupovina financijske imovine		-	(833)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	33	166	241
Primici od prodaje podružnice		-	35.000
Primici po kreditima		2.147	851
Primljena kamata	6,11	6.180	4.370
Primljena dividenda	6	109	97
<b>Neto novčani odliv od ulagačke aktivnosti</b>		<b>(258.332)</b>	<b>(139.074)</b>
<b>Novčani tok od financijske aktivnosti</b>			
Kupovina vlastitih dionica	25	-	(14.530)
Primici od posudbi		311.980	284.216
Otplata posudbi		(159.052)	(154.474)
<b>Neto novčani priliv od financijskih aktivnosti</b>		<b>152.928</b>	<b>115.212</b>
<b>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>			
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		96.695	23.550
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	24	<b>108.075</b>	<b>96.695</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

### **BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI**

Grupu Riviera Poreč, Poreč sačinjavaju Riviera Poreč d.d., Poreč dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam (Matično društvo) i njezine podružnice (Grupa):

- Dubrovnik- Babin kuk d.d., Dubrovnik dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u 91,94%-tnom vlasništvu,
- Istrian Camping&Resorts GmbH, Njemačka (ICR), dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u 100%-tnom vlasništvu.

Dubrovnik- Babin kuk d.d., Dubrovnik ima podružnice u 100% vlasništvu: Elafiti Babin kuk d.o.o., Dubrovnik, Palme turizam d.o.o., Dubrovnik, Hotel Plakir d.o.o., Dubrovnik, Magične stijene d.o.o., Dubrovnik te 49,67 % udjel u zajedničkom pothvatu u društvu Pogača Babin kuk d.o.o., Dubrovnik.

Osnovna djelatnost Grupe je pružanje hotelsko ugostiteljskih usluga (hoteli i apartmani, kampovi, restorani i ostali ugostiteljski objekti). Grupa Riviera Poreč, Poreč kontrolirana je, od strane društva Dom Holding d.d., Zagreb registriranog u Hrvatskoj. Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2009. i 2008. godine prikazana je u bilješci 25.

Sjedište Grupe Riviera Poreč d.d. nalazi se u Poreču, Vladimira Nazora 9, Hrvatska.

Na dan 31. prosinca 2009. godine dionice Društva kotirale su na redovitom tržištu dioničkih društava, a na dan 31. prosinca 2008. godine na tržištu javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

### **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno. U bilješci 5 – Informacije o segmentima su učinjene promjene u prikazu za 2008. godinu kako bi odgovaralo ovogodišnjem prikazu sukladno MSFI 8 – Poslovni segmenti.

#### **2.1 Osnove sastavljanja**

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

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

*(a) Prijevremeno usvojeni standardi od strane Grupe*

Grupa nije prijevremeno usvojila nijedan standard.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

(b) Standardi, dodaci i tumačenja koja su na snazi na dan ili nakon 1. siječnja 2009. godine

Sljedeći standardi, dodaci i tumačenja koja su stupila na snagu u 2009. godini relevantni su za Grupu:

Standard/tumačenje	Naslov	Primjenjivo za financijske godine koje počinju na dan ili nakon
MSFI 2	Plaćanja temeljena na dionicama	1. siječnja 2009.
MSFI 7	Poboljšane objave o financijskim instrumentima	1. siječnja 2009.
MSFI 8	Poslovni segmenti	1. siječnja 2009.
MRS 1	Prezentiranje financijskih izvještaja	1. siječnja 2009.
MRS 19 (Dodatak)	Primanja zaposlenih	1. siječnja 2009.
MRS 23	Troškovi posudbe	1. siječnja 2009.
MRS 31	Udjel u zajedničkom pothvatu	1. siječnja 2009.
MRS 36	Umanjenje vrijednosti	1. siječnja 2009.
MRS 38	Nematerijalna imovina	1. siječnja 2009.
MRS 39 (Dodatak)	Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje	1. siječnja 2009.

- **MSFI 2 (Dodatak), Plaćanja temeljena na dionicama**

Dodatak standardu bavi se uvjetima ostvarivanja prava i otkazivanja. Pojašnjava da se uvjeti ostvarivanja prava na dionice isključivo odnose na trajanje razdoblja u kojem se pružaju usluge i na ostvarenje postavljenih ciljeva. Ostali elementi plaćanja temeljenih na dionicama ne odnose se na uvjete ostvarivanja prava. Ove elemente trebalo bi uključiti u fer vrijednost na dan stjecanja prava za transakcije sa zaposlenicima i ostalima koji pružaju slične usluge; oni neće utjecati na broj nagrada za koje se očekuje da se ostvare ili njihovo vrednovanje nakon datuma stjecanja prava. Sva otkazivanja, bilo od strane društva ili trećih stranaka, trebalo bi jednako iskazati.

- **Dodaci uz MSFI 7, Financijski instrumenti: Objavljivanja**

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) je u ožujku 2009. godine objavio dodatke uz MSFI 7. Dodatak zahtijeva proširene objave o mjerenju fer vrijednosti i rizika likvidnosti. Dodatak osobito zahtijeva objavljivanje mjerenja fer vrijednosti po razinama koje su određene hijerarhijom mjerenja fer vrijednosti. Usvajanje dodatka zahtijeva dodatne objave, ali nema utjecaja na financijski položaj ili sveobuhvatnu dobit Grupe.

- **MSFI 8, Poslovni segmenti**

MSFI 8 izdan je u studenom 2006. godine. Ako nije došlo do prijevremenog usvajanja Grupa ga mora primijeniti na računovodstveno razdoblje koje počinje na dan 1. siječnja 2009. godine. Standard zamjenjuje MRS 14 'Izveštavanje o poslovnim segmentima', uz zahtjev za utvrđivanjem primarnih i sekundarnih izvještajnih segmenata. Prema zahtjevima prerađenog standarda, vanjsko izvještavanje Grupe o segmentima temeljit će se na internom izvještavanju prema Upravi Grupe (čija funkcija je donošenje glavnih poslovnih odluka) koja donosi odluke o alokaciji resursa i ocjenjuje rezultate izvještajnih segmenata. Primjena MSFI-a 8 nema materijalno značajan utjecaj na Grupu i na osnove za mjerenje unutar segmenata. Rezultati segmenata su promijenjeni sukladno tome.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

- **MRS 1 (prerađen), Prezentiranje financijskih izvještaja**

Prerađena verzija MRS-a 1 izdana je u rujnu 2007. godine. Ne dopušta iskazivanje stavki prihoda i troškova (to jest, „ne vlasničke promjene u glavnici“) u izvještaju o promjeni glavnice, te zahtijeva iskazivanje „ne vlasničkih promjena u glavnici“ odvojeno od vlasničkih promjena u glavnici u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Stoga, Grupa u izvještaju o promjeni glavnice prikazuje sve vlasničke promjene glavnice, dok su ne vlasničke promjene glavnice prikazane u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Usporedni podaci prepravljani su kako bi bili u skladu s prerađenim standardom. Budući da promjena računovodstvene politike samo ima utjecaj na način prezentiranja, nema utjecaja na zaradu po dionici.
- **MRS 19 (Dodatak), Primanja zaposlenih**

Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine.

  - Dodatak pojašnjava utjecaje promjena plana definiranih primanja na očekivane dobitke koji proizlaze iz budućeg povećanja plaća ili iz minulog rada.
  - Definicija povrata od imovine uključene u plan promijenjena je tako da navodi da se troškovi administracije plana oduzimaju u izračunu povrata imovine uključene u plan samo ukoliko su takvi troškovi izuzeti iz mjerenja obveze za definirana primanja.
  - Razlika između kratkoročnih i dugoročnih primanja zaposlenih temeljit će se na tome trebaju li primanja biti podmirena unutar 12 mjeseci ili nakon 12 mjeseci od trenutka pružanja usluge.
  - MRS 37, 'Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina' zahtijeva objavljivanje potencijalnih obveza koje nisu priznate. MRS 19 je usklađen s tim zahtjevom.
- **MRS 23, Troškovi posudbe**

Prerađena verzija MRS-a 23 izdana je u ožujku 2007. godine. Ona ukida mogućnost izravnog priznavanja troškova posudbe kao troškova za kvalificiranu imovinu (imovinu čije stavljanje u uporabu ili prodaju zahtijeva značajno vremensko razdoblje). Primjena dodatka MRS-a 23 nema materijalno značajan utjecaj na rezultat (zaradu po dionici), odnosno na stavke u izvještaju o financijskom položaju.
- **MRS 36 (Dodatak), Umanjenje vrijednosti imovine**

Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine. Kad se fer vrijednost umanjena za troškove prodaje izračunava na temelju diskontiranih novčanih tokova, potrebno je izvršiti objavljivanja jednaka onima za izračun vrijednosti u uporabi. Dodatak nema značajan utjecaj na financijske izvještaje.
- **MRS 38 (Dodatak), Nematerijalna imovina**

Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine. Predujem se može priznati jedino kada je to plaćanje izvršeno prije dobivanja prava pristupa robi ili primanja usluga. Dodatak nema značajan utjecaj na financijske izvještaje.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

- **MRS 38 (Dodatak), Nematerijalna imovina**  
Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine. Dodatak briše tekst koji navodi da „rijetko, ako ikada“ ima potpore za korištenje metode koja rezultira nižim stopama amortizacije od pravocrtne metode. Dodatak nema utjecaja na poslovanje Grupe, budući da se sva nematerijalna imovina amortizira korištenjem pravocrtne metode.
- **MRS 31 (Dodatak), Udjeli u zajedničkim pothvatima (i povezani dodaci MRS-u 32 i MSFI-u 7)**  
Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine. Kad se ulaganje u zajednički pothvat obračunava u skladu s MRS-om 39, treba udovoljiti samo pojedinim, a ne svim zahtjevima za objavljivanje prema MRS-u 31, uz objavljivanja koja zahtijevaju MRS 32 Financijski instrumenti: Prezentiranje i MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja.
- **MRS 39 (Dodatak), 'Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje'**  
Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine.
  - Ovaj dodatak pojašnjava da je moguće prelaženje u i iz kategorije fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka kad se derivat počne ili prestane kvalificirati kao instrument zaštite novčanog toka ili zaštite neto ulaganja.
  - Definicija financijske imovine ili financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka koja se odnosi na imovinu koja je namijenjena prodaji, također se mijenja. Pojašnjava se da se financijska imovina ili obveza koja je dio portfelja financijskih instrumenata kojima se zajednički upravlja, a postoji dokaz o nedavnom stvarnom kratkoročnom ostvarenju prihoda, uključuje u takav portfelj kod početnog priznavanja.

Trenutne smjernice za utvrđivanje i dokumentiranje instrumenata zaštite navode da instrument zaštite mora uključivati stranu izvan subjekta izvještavanja i navodi segment kao primjer subjekta izvještavanja. To znači da određeni segment trenutno mora zadovoljiti zahtjeve računovodstva zaštite kako bi se računovodstvo zaštite moglo primijeniti na razini segmenta. Ovaj dodatak ukida taj zahtjev, tako da su smjernice u skladu s MSFI 8 'Poslovni segmenti', koji zahtijeva da se objavljivanje za segmente temelji na podacima koje koristi Uprava. Dodatak nema značajan utjecaj na financijske izvještaje.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

Sljedeća tumačenja stupila su na snagu u 2009. godini, ali nisu relevantna za poslovanje Grupe:

- Dodatak MRS-u 32 Financijski instrumenti: Prezentiranje i MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja – Financijski instrumenti koji se mogu prodati i obveze koje proizlaze iz likvidacije (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MSFI 1 (Dodatak), Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda i MRS 27 – Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 16 (Dodatak), Nekretnine, postrojenja i oprema (i povezani dodatak MRS-u 7 Izvještaj o novčanom toku) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 27 (Dodatak), Konsolidirani i zasebni financijski izvještaji (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 28 (Dodatak), Ulaganja u povezana društva (i povezani dodaci MRS-u 32, Financijski instrumenti: Prezentiranje i MSFI-u 7, Financijski instrumenti: Objavljivanje) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 29 (Dodatak), Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 40 (Dodatak), Ulaganja u nekretnine (i povezani dodaci MRS-u 16) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 41 (Dodatak), Poljoprivreda (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 20 (Dodatak), Računovodstvo za državne potpore i objavljivanje državne pomoći (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- IFRIC 13, Programi posebnih pogodnosti za kupce (na snazi od 1. srpnja 2009. godine)
- IFRIC 15, Ugovori o izgradnji nekretnina (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- IFRIC 16, 'Zaštite neto ulaganja u inozemno poslovanje' (na snazi od 1. listopada 2008. godine).

*(c) Izdani standardi i dodaci koji još nisu na snazi*

Sljedeći standardi i tumačenja su izdana i Grupa ih je obvezna primijeniti na računovodstvena razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine ili za kasnija razdoblja. Navedeni standardi i tumačenja su relevantna za Grupu:

<b>Standard/tumačenje</b>	<b>Naslov</b>	<b>Primjenjivo za financijske godine koje počinju na dan ili nakon</b>
MRS 39	Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje – prihvatljive zaštićene stavke	1. srpnja 2010.
MSFI 3	Poslovne kombinacije	1. siječnja 2010.
MSFI 5	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja	1. siječnja 2010.
MSFI 9	Financijski instrumenti 1.dio: Klasifikacija i mjerenje	1. siječnja 2013.
IFRIC 17	Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima	1. siječnja 2010.
IFRIC 18	Prijenosi imovine od kupaca	1. siječnja 2010.
IFRIC 19	Podmirivanje financijskih obveza glavnicičkim instrumentima	1. srpnja 2010.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

---

## 2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

### • MRS 39, Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje – Prihvatljive zaštićene stavke

Dodatak „Prihvatljive zaštićene stavke“ izdan je u srpnju 2008. godine. Pruža smjernice za dvije situacije. Kod utvrđivanja jednostranog rizika u zaštićenoj stavci, MRS 39 zaključuje da kupljena opcija u cijelosti određena kao instrument zaštite jednostranog rizika neće biti savršeno učinkovita. Utvrđivanje inflacije kao zaštićenog rizika ili dijela nije dozvoljena, osim u posebnim situacijama. Ovo neće uzrokovati nikakve promjene u financijskim izvještajima Grupe.

### • MSFI 3 (prerađen), Poslovne kombinacije

Prerađeni standard nastavlja primjenjivati metodu kupnje na poslovne kombinacije, uz neke značajne promjene. Na primjer, sva plaćanja kod kupnje društva trebaju se iskazati po fer vrijednosti na dan stjecanja s potencijalnim plaćanjima klasificiranima kao dug, kasnije ponovno mjerenima kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Manjinski udjeli se mogu mjeriti ili po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog društva. Svi troškovi povezani sa stjecanjem trebaju se iskazati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Grupa će primijeniti MSFI 3 (Prerađen) na sve poslovne kombinacije od 1. siječnja 2010. godine.

### • MSFI 5 (Dodatak), Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja (i dodatak MSFI-u 1, Prva primjena)

Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine. Dodatak pojašnjava da se sva imovina i obveze podružnice klasificiraju kao namijenjene prodaji ukoliko plan djelomične prodaje rezultira gubitkom kontrole. Za tu podružnicu treba izvršiti relevantno objavljivanje ako je zadovoljena definicija prestanka poslovanja. Dodatak MSFI-u 1 navodi da se ovi dodaci primjenjuju unaprijed od dana prijelaza na MSFI. Grupa će primijeniti MSFI 5 (Dodatak) na sve djelomične prodaje podružnica od 1. siječnja 2010. godine.

### • Poboljšanja MSFI-ja

‘Poboljšanja MSFI-ja’ izdana su u svibnju 2008. godine (usvojena od strane EU-a 23. siječnja 2009. godine) te u travnju 2009. godine (još nisu usvojena). Sadrže brojne dodatke uz MSFI-je za koje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde smatra da nisu hitni, ali su potrebni. ‘Poboljšanja MSFI-ja’ sadrže dodatke koji rezultiraju računovodstvenim promjenama u pogledu prezentiranja, priznavanja ili mjerenja, kao i terminološkim ili uredničkim dodacima vezano za pojedine MSFI-je standarde. Većina dodataka na snazi je za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2009. i 1. siječnja 2010. godine, a dozvoljena je i ranija primjena. Ne očekuju se materijalno značajne promjene računovodstvenih politika kao rezultat ovih dodataka.

### • MSFI 9, Financijski instrumenti 1. dio: Klasifikacija i mjerenje

MSFI 9 je izdan u studenom 2009. godine i zamjenjuje dijelove MRS-a 39 koji se odnose na klasifikaciju i mjerenje financijske imovine. Ključna obilježja su sljedeća:

- Financijska imovina se klasificira u dvije kategorije mjerenja: naknadno mjerenje po fer vrijednosti i naknadno mjerenje po amortiziranom trošku. Odluku treba donijeti prilikom početnog priznavanja. Klasifikacija ovisi o poslovnom modelu koji poslovni subjekt koristi za upravljanje svojim financijskim instrumentima, te o karakteristikama instrumenta vezanima za ugovorni novčani tok.
- Instrument se naknadno mjeri po amortiziranom trošku samo ako se radi o dužničkom instrumentu i ako je cilj poslovnog modela subjekta držanje imovine u svrhu naplate ugovornih novčanih tokova, te ako se kod ugovornih novčanih tokova imovine radi samo o plaćanjima glavnice i kamata (odnosno, samo ima ‘osnovna obilježja kredita’). Sve ostale dužničke instrumente treba mjeriti po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

## BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

---

## 2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- Svi glavnički instrumenti mjere se naknadno po fer vrijednosti. Glavnički instrumenti koji se drže radi trgovanja mjere se po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Za sva ostala glavnička ulaganja potrebno je prilikom početnog priznavanja donijeti neopozivu odluku hoće li se nerealizirani i realizirani dobiti i gubici od fer vrijednosti priznavati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili u računu dobiti ili gubitka. Kada je odluka donesena dobiti i gubici od fer vrijednosti ne smiju se naknadno priznavati u računu dobiti i gubitka. Odluku treba donijeti zasebno za pojedini instrument. Dividende se prikazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti ukoliko predstavljaju povrat ulaganja.
- Usvajanje MSFI-a 9 je obvezno od 1. siječnja 2013. godine, uz mogućnost prijevremenog usvajanja. Grupa razmatra implikacije standarda, utjecaj na Grupu i vrijeme njegovog usvajanja.
- **IFRIC 17, Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima.** Tumačenje razjašnjava kada i kako se treba priznati raspodjela nenovčane imovine vlasnicima u obliku dividendi. Grupa treba mjeriti obvezu za raspodjelu nenovčane imovine vlasnicima u obliku dividende po fer vrijednosti imovine koja će se raspodijeliti. Dobit ili gubitak od raspodjele nenovčane imovine priznat će se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kada društvo podmiri obvezu za dividende. Grupa trenutno razmatra učinak ovog tumačenja na svoje financijske izvještaje.
- **IFRIC 18, Prijenosi imovine od kupaca.** Tumačenje razjašnjava računovodstveni tretman prijenosa imovine od kupaca tj. okolnosti u kojima je zadovoljena definicija imovine; priznavanje imovine i mjerenje njezinog troška pri početnom priznavanju; utvrđivanje usluga koje se mogu pojedinačno prepoznati (jedna ili više njih u zamjenu za prenesenu imovinu); priznavanje prihoda i računovodstveni tretman prijenosa novca od kupaca. Grupa trenutno razmatra učinak ovog tumačenja na svoje financijske izvještaje.
- **IFRIC 19, Podmirivanje financijskih obveza glavničkim instrumentima.** Ovo tumačenje razjašnjava računovodstveni tretman u situaciji kad Grupa podmiruje dug izdavanjem vlastitih glavničkih instrumenata. Dobitak ili gubitak priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na temelju usporedbe fer vrijednosti glavničkih instrumenata s knjigovodstvenim iznosom duga. Grupa trenutno razmatra učinak ovog tumačenja na svoje financijske izvještaje.

## 2.2 Konsolidacija

### (a) Podružnice

Podružnice su sva društva nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene da li Grupa ima kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu. Podružnice su isključene iz konsolidacije od dana prodaje. Značajne podružnice koje su konsolidirane u ovim financijskim izvještajima prikazane su u bilješci 30.

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobiti od transakcija unutar društava Grupe eliminirani su pri konsolidaciji. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici, osim ako postoje dokazi o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike podružnica izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

### **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

## 2.2 Konsolidacija (nastavak)

Metoda kupnje koristi se za iskazivanje stjecanja podružnica od strane Grupe. Trošak kupnje mjeri se kao fer vrijednost stečene imovine, izdanih glavnih instrumenata te nastalih ili preuzetih obveza na dan kupnje, uvećan za troškove neposredno povezane s kupnjom. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnom spajanju inicijalno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja, neovisno o manjinskom udjelu. Višak troška stjecanja iznad fer vrijednosti udjela Grupe u neto stečenoj imovini podružnice, iskazuje se kao goodwill.

### *(b) Transakcije i manjinski udjeli*

Grupa tretira transakcije s manjinskim udjelima kao transakcije sa strankama izvan Grupe. Prodaja manjinskim udjelima rezultira dobitima i gubicima Grupe koji se iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Otkup od manjinskih udjela rezultira goodwillom, koji predstavlja razliku između plaćene naknade i stečenog udjela u knjigovodstvenoj vrijednosti neto imovine podružnice.

### *(c) Zajednički pothvati*

Udjeli Grupe u društvima pod zajedničkom kontrolom prikazuju se primjenom proporcionalne konsolidacije. Grupa svoj udjel u prihodima, rashodima, imovini i obvezama i novčanim tokovima pothvatnika redak po redak spaja sa sličnim stavkama u financijskim izvještajima Grupe. Grupa priznaje udio dobitaka ili gubitaka od prodaje imovine od strane Grupe zajedničkom pothvatu koji se odnosi na ostale pothvatnike. Grupe ne priznaje svoj udio u dobiti ili gubicima od zajedničkog pothvata koji je rezultat kupnje imovine zajedničkog pothvata od strane Grupe sve do ponovne prodaje imovine neovisnoj stranci. Međutim, gubitak od transakcije priznaje se odmah ako gubitak pruža dokaze o smanjenju neto nadoknadive vrijednosti kratkotrajne imovine ili gubitak od umanjenja vrijednosti.

## 2.3 Kupnja podružnica od društava pod zajedničkom kontrolom

Kupnje podružnica od društava pod zajedničkom kontrolom računovodstveno se iskazuju pomoću metode 'udruživanja interesa'. Prema ovoj metodi financijski izvještaji pripojenog društva prikazani su kao da su poslovanja spojena od početka najranijeg prikazanog razdoblja. Imovina i obveze podružnice koja je prenesena pod zajedničku kontrolu iskazane su po knjigovodstvenim vrijednostima društva prethodnika. Pripadajući goodwill koji se odnosi na prvotna stjecanja društva prethodnika također se iskazuje u ovim financijskim izvještajima. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti neto imovine, uključujući goodwill društva prethodnika, i plaćene naknade iskazuje se u ovim konsolidiranim financijskim izvještajima kao usklađenje kapitala.

## 2.4 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segmenti prikazuju se u skladu s internim izvještajima koji se dostavljaju donositelju glavnih poslovnih odluka. Donositelj glavnih poslovnih odluka je osoba ili grupa koja alokira resurse poslovnim segmentima i ocjenjuje poslovanje segmenata određenog društva. Donositelj glavnih poslovnih odluka je Uprava Grupe i društvo Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. kome je povjereno upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (Turizam).

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.5 Strane valute**

*(a) Funkcionalna i izvještajna valuta*

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

*(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti*

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

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

**2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema**

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

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

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Zgrade	4-25	4 - 30 godina
Strojevi i proizvodna oprema	3-10	3 - 10 godina
Ostalo	0-30	0 - 30 godina

U 2009. godini Grupa je uskladila amortizacijske stope za nekretnine, postrojenja i opremu s novo procijenjenim korisnim vijekom trajanja istih. Učinci ove promjene računovodstvene procjene prikazani su u bilješci 14.

## BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### 2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.8).

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

### 2.7 Nematerijalna imovina

#### (a) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Grupe u neto prepoznatljivoj imovini stečene podružnice na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem podružnica iskazan je u okviru nematerijalne imovine. Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti, te se iskazuje po trošku stjecanja umanjeno za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. Dobici i gubici od prodaje poslovnog subjekta uključuju knjigovodstvenu vrijednost goodwilla koja se odnosi na prodani subjekt.

#### (b) Software

Licence za software kapitaliziraju su na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe do 4 godina.

### 2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.9 Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju**

Dugotrajna imovina klasificira se kao dugotrajna imovina namijenjena za prodaju ako će njena knjigovodstvena vrijednost biti uglavnom nadoknađena putem prodaje radije nego stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena za prodaju mjeri se po nižoj od knjigovodstvene ili fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Imovina mora biti raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju i njena prodaja mora biti vrlo vjerojatna. Dobici i gubici nastali prodajom dugotrajne imovine namijenjene za prodaju uključuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali prihodi'.

**2.10 Financijska imovina**

**2.10.1 Klasifikacija**

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

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

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

*(b) Krediti i potraživanja*

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospeljećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Kredit i potraživanja obuhvaćaju kupce i ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente u bilanci (bilješka 2.15 i 2.16).

*(c) Financijska imovina raspoloživa za prodaju*

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.10 Financijska imovina (nastavak)**

**2.10.2 Mjerenje i priznavanje**

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

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

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

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

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

**2.11 Umanjenje vrijednosti financijske imovine**

*(a) Imovina po amortiziranom trošku*

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.11 Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)**

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

*(b) Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju*

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

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

**2.12 Derivativni financijski instrumenti**

Derivativni financijski instrumenti uključuju forward ugovore u stranoj valuti koji se originalno priznaju u bilanci po fer vrijednosti, a naknadno mjere po njihovoj fer vrijednosti. Dobici i gubici nastali po prognoziranoj transakciji priznaju se u računu dobiti i gubitka u istom razdoblju u kojem prognozirana transakcija utječe na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.13 Najmovi**

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

Najmovi u kojima Grupa ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова (umanjena za poticaje primljene od najmodavca) iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma. Imovina dana u poslovni zakup uključena je u bilanci u stavku “nekretnine, postrojenja i oprema”. Imovina se amortizira po pravocrtnoj metodi kao i ostale slične imovine. Prihodi od zakupnine priznaju se u odnosnom vremenu tijekom vremena zakupa.

**2.14 Zalihe**

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

**2.15 Potraživanja od kupaca**

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

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

**2.16 Novac i novčani ekvivalenti**

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.17 Dionički kapital**

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavicu koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Kada se takve dionice kasnije prodaju ili ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavicu koja se može pripisati dioničarima Društva.

**2.18 Posudbe**

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

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

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

**2.19 Obveze prema dobavljačima**

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

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.20 Tekući i odgođeni porez na dobit**

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

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

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

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

**2.21 Primanja zaposlenih**

*(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja*

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

*(b) Otpremnine*

Obveze za otpremnine priznaju se kad Grupa otkazuje ugovore o radu zaposlenika (radni odnos) prije stjecanja uvjeta za punu starosnu mirovinu sukladno propisima na području mirovinskog prava i propisa iz područja rada. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je donijelo pojedinačnu odluku o otkazu ugovora o radu iz poslovno ili osobno uvjetovanih razloga, čime se objektivno utvrđuje obveza isplate otpremnina sukladno propisima i aktima. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.21 Primanja zaposlenih (nastavak)**

*(c) Kratkoročna primanja zaposlenih*

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

**2.22 Rezerviranja**

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

Kada postoji veći broj sličnih obveza, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban odljev resursa određuje se njihovim razmatranjem kao cjeline. Rezerviranje se priznaje i kada je mala vjerojatnost odljeva resursa za bilo koju stavku obveza koja se nalazi u istoj kategoriji.

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

**2.23 Priznavanje prihoda**

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

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

*(a) Prihodi od usluga*

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

Prihodi od ugovora s fiksnom cijenom za usluge općenito se priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene prema pravocrtnoj metodi tijekom razdoblja trajanja ugovora s turističkim agencijama i turoperatorima.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.23 Priznavanje prihoda (nastavak)**

*(b) Prihodi od kamata*

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

*(c) Prihodi od dividendi*

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

**2.24 Zarada po dionici**

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

**2.25 Porez na dodanu vrijednost**

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

**2.26 Usporedni podaci**

Određena stanja za 2008. godinu reklasificirani su kako bi odgovarali promjenama u ovogodišnjem prikazu.

### BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

#### 3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Grupa nema formalni program upravljanja rizicima te cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Grupe. Međutim, Grupa aktivno pristupa kamatnoj i tečajnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem umanjavanja navedenih rizika. Interni ciljevi i politike upravljanja rizikom odnose se na zaštitu deviznih priljeva tijekom sezonske aktivnosti te djelomičnu kamatnu zaštitu kreditne glavnice.

##### (a) Tržišni rizik

###### (i) Valutni rizik

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

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu i dugoročnog duga iskazana je eurima i švicarskim francima (bilješka 27). Stoga kretanja u tečajevima između eura, švicarskog franka i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Grupa koristi derivativne instrumente samo povremeno.

Na dan 31. prosinca 2009. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 0,5% (2008.: 1%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, gubitak za godinu izvještavanja bio bi 2.293 tisuća kuna (niži)/viši (2008.: neto dobit za godinu bila bi viša/(niža) za 4.000 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi, potraživanja od kupaca i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

Na dan 31. prosinca 2009. godine, kada bi švicarski franak oslabio/ojačao za 2,5% (2008.: 6%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, gubitak za godinu bio bi 6.560 tisuća kuna (niži)/viši (2008.: neto dobit za godinu bila bi viša/(niža) za 12.355 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u švicarskim francima.

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

Grupa ima imovinu koja ostvaruje prihod od kamata (bilješka 20 i 24), te prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti su ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz posudbi. Posudbe dobivene po promjenjivim stopama izlažu Grupa riziku kamatne stope novčanog toka. Grupa povremeno koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

**3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)**

Na dan 31. prosinca 2009. godine, kada bi kamatne stope na posudbe izražene u valuti bile 3,5% (2008.: 1%) više/nije, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, gubitak za godinu bio bi 12.872 tisuća kuna viši/(niži) (2008.: neto dobit za godinu bila bi (niža)/viša za 4.608 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat višeg/nizjeg troška kamata na posudbe s promjenjivim stopama.

Na dan 31. prosinca 2009. godine, kada bi kamatne stope na deponirana sredstva izražene u valuti bile 2% (2008.: 1%) više/nije, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, gubitak za godinu bio bi 1.347 tisuća kuna (niži)/viši (2008.: neto dobit za godinu bila bi viša/(niža) za 597 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat višeg/nizjeg prihoda od kamata na depozite s promjenjivim stopama.

Grupa nije izložena riziku fer vrijednosti kamatne stope jer nema financijske instrumente po fer vrijednosti.

Grupa nema politika i procedura za upravljanje kamatnim rizikom.

(iii) Rizik ulaganja u vrijednosne papire

Grupa posjeduje vlasničke vrijednosnice i izložena je riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnica koje kotiraju na burzi, a koje su klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Grupa ulaže u vrijednosnice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2009. i 2008. godine, ako bi se indeksi navedene burze povećali/smanjili za 40 % za 2009. i 25 % za 2008. godinu (koliko je bilo prosječna promjena indeksa na burzi), a uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, rezerve u okviru kapitala i ostali sveobuhvatni prihodi bi bili 900 tisuća kuna (2008.: 548 tisuća kuna) veće/manje kao rezultat dobitaka/gubitaka na vlasničkim vrijednosnicama koje su raspoložive za prodaju dok bi gubitak za godinu bio 80 tisuća kuna (niži)/viši (2008.: neto dobit za godinu bila bi viša/(niža) za 32 tisuće kuna) kao rezultat dobitka/gubitka na financijskoj imovini po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

*(b) Kreditni rizik*

Grupa nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. Prodajne politike Grupe osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest odnosno prodajna politika Grupe osigurava da se prodaja većim dijelom obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem značajnijih kreditnih kartica (individualni kupci). Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca, zajmova i ostalih potraživanja učinjena su po osnovi procjene kreditnog rizika. Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Vrijednost svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti. Grupa primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novčane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka. Grupa ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. Vidi bilješku 18b i 22 za daljnji opis kreditnog rizika.

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)***(c) Rizik likvidnosti*

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (bilješka 20 i 24), osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija (bilješka 27) i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Grupe je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Uprava dnevno prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza.

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

	<b>Do 1 godine</b>	<b>1-2 godine</b>	<b>2-5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2009.</b>					
Obveze prema dobavljačima	32.893	-	-	-	32.893
Posudbe	177.160	329.264	456.868	123.451	988.741
Obveze po neiskorištenim kreditima	-	-	-	-	-
<b>Na dan 31. prosinca 2008.</b>					
Obveze prema dobavljačima	55.151	-	-	-	55.151
Posudbe	121.494	300.550	369.656	289.159	838.708
Obveze po neiskorištenim kreditima	2.682	29.414	44.299	69.030	120.534

**3.2 Upravljanje kapitalom**

Ciljevi Grupe prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Grupe da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala. Društva u sastavu Grupe brinu se da održe visinu kapitala koja ne smije biti manja od 200 tisuća kuna za dionička društva sukladno Zakonu o trgovačkim društvima.

Tijekom zadnjih godina Grupa ostvaruje pozitivne financijske rezultate koji služe za povećanje dioničke glavnice.

**3.3 Procjena fer vrijednosti**

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

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

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

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.3 Procjena fer vrijednosti (nastavak)**

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

*Hijerarhija fer vrijednosti*

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

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

**Sljedeća tabela prikazuje sredstva mjerena po fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2009. godine:**

	<b>Razina 1</b>	<b>Razina 2</b>	<b>Razina 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2009.</b>				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka -vlasničke vrijednosnice	3.062	-	-	3.062
<b>Ukupno imovina</b>	<b>3.062</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.062</b>

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

**BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE**

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

*(a) Procjena korisnog vijeka uporabe*

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

Rukovodeći se povijesnim činjenicama, a sukladno mišljenjima tehničkog odjela, za građevinske objekte usuglašen je stav menadžmenta o korisnom vijeku upotrebe od 10-25 godina. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva kako je prikazano u bilješci 2.6.

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

Kada bi amortizacijske stope na nekretnine, postrojenja i opremu bile 5% više/nije, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi 6.971 tisuća kuna (2008.: 5.430 tisuća kuna) niža/viša.

U skladu s računovodstvenom politikom navedenom u bilješci 2.8, Grupa testira jesu li nekretnine, postrojenja i oprema pretrpjeli umanjenje vrijednosti kroz očekivani novčani tok na temelju ažuriranog poslovnog plana. Testiranje nadoknadivog iznosa uključuje prognoze za tečaj 7,3427 kuna/ Eura za 2010. godinu. Kad bi Euro ojačao/oslabio 0,5% u odnosu na kunu tijekom prognoziranog razdoblja, umanjenje vrijednosti u uporabi, bi u prosjeku bilo 14.452 tisuće kuna manje/veće. Nije utvrđena potreba za umanjenjem vrijednosti imovine.

**BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)**

*(b) Vlasništvo nad zemljištem*

U tijeku je postupak sklapanja nagodbe između društva Dubrovnik-Babin kuk d.d. s HFP-om radi konačnog rješavanja postupka pretvorbe, odnosno mogućnosti iskaza nekretnina u kapitalu Dubrovnik-Babin kuk d.d. odnosno uknjižbe prava vlasništva nad nekretninama, koje su u procesu privatizacije i pretvorbe uključene u vlasničku glavicu društva Dubrovnik-Babin kuk d.d..

Navedena problematika u svezi vlasništva nad zemljištem uobičajena je za većinu turističkih kompanija u Republici Hrvatskoj, a čije se razrješenje očekuje utvrđivanjem i donošenjem Zakona o turističkom zemljištu (Bilješka 32).

*(c) Učinak financijske krize*

Trenutna globalna kriza likvidnosti koja je započela sredinom 2007. godine rezultirala je, među ostalim, nižom razinom financiranja tržišta kapitala, nižim razinama likvidnosti u bankarskom sektoru, te, ponekad, višim međubankarskim kamatnim stopama te vrlo visokom nepostojanošću na burzama. Nesigurnost u globalna financijska tržišta dovela je također i do propadanja i spašavanja banaka u Sjedinjenim Američkim Državama, zapadnoj Europi, Rusiji i drugdje. Pokazuje se da je cjelokupan opseg učinka trenutne financijske krize nemoguće predvidjeti ili se u potpunosti od njega zaštititi.

Takve okolnosti mogu utjecati na sposobnost Grupe da dobije nove posudbe i refinancira postojeće posudbe prema uvjetima sličnima onima koji su primjenjivani na ranije transakcije. Na dužnike Grupe može utjecati situacija niske likvidnosti, što zauzvrat može utjecati na njihovu sposobnost otplaćivanja iznosa koje duguju. Sve lošiji uvjeti poslovanja za zajmoprimce mogu utjecati i na prognoze novčanih tokova koje je izradila Uprava te procjenu umanjenja vrijednosti financijske i nefinancijske imovine. Uprava je ispravno odrazila ponovljene procjene očekivanih budućih novčanih tokova u svojoj procjeni umanjenja vrijednosti u skladu s dostupnošću informacija.

Uprava ne može pouzdano procijeniti učinke na financijski položaj Grupe bilo kakvog daljnjeg pogoršanja likvidnosti financijskih tržišta te povećane nepostojanosti na tržištima valuta i kapitala. Uprava smatra da poduzima sve potrebne mjere kako bi podržala održivost i rast poslovanja Grupe u trenutnim okolnostima.

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Temeljem upravljačkog pristupa MSFI-a 8, poslovni segmenti iskazuju se u skladu s internim izvještavanjem prema Upravi Grupe i društvu Valamar hoteli i ljetovališta čija zajednička funkcija je donošenje glavnih poslovnih odluka te su odgovorni za alokaciju resursa na izvještajne segmente i ocjenu njihovih rezultata. Svi poslovni segmenti koje Grupa koristi odgovaraju definiciji izvještajnog segmenta prema MSFI 8.

Grupa prati svoje poslovanje po vrstama usluga koje pruža i to u dva glavna poslovna segmenta: turizam i ostali poslovni segmenti. Ostali poslovni segmenti obuhvaćaju usluge turističkih agencija, “à la carte” usluge, usluge najamnina i ostale slične usluge.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima koje se dostavljaju Upravi Grupe i društvu Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Turizam</b>	<b>Ostali poslovni segmenti</b>	<b>Ukupno</b>
Ukupni prihodi od prodaje	597.241	12.018	609.259
Inter-segmentalni prihodi	(26.270)	(69)	(26.339)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	570.971	11.949	582.920
<b>Prepravljeni GOP</b>	<b>241.653</b>	<b>(62.756)</b>	<b>178.897</b>
Amortizacija (bilješka 14 i 15)	131.663	7.750	139.413
Porez na dobit	-	-	2.943
<b>Ukupno imovina</b>	<b>2.166.802</b>	<b>126.060</b>	<b>2.292.862</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>978.363</b>	<b>10.543</b>	<b>988.906</b>

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Turizam</b>	<b>Ostali poslovni segmenti</b>	<b>Ukupno</b>
Ukupni prihodi od prodaje	567.298	10.058	577.356
Inter-segmentalni prihodi	(22.005)	(5)	(22.010)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	545.293	10.053	555.346
<b>Prepravljeni GOP</b>	<b>245.087</b>	<b>(53.120)</b>	<b>191.967</b>
Amortizacija (bilješka 14 i 15)	102.417	6.180	108.597
Porez na dobit	-	-	537
<b>Ukupno imovina</b>	<b>2.076.892</b>	<b>129.120</b>	<b>2.206.012</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>894.921</b>	<b>6.644</b>	<b>901.565</b>

## BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje GOP s (gubitkom)/dobiti prije poreza je sljedeće:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prepravljeni GOP po segmentima	241.653	245.087
GOP po ostalim segmentima	(62.756)	(53.120)
Ukupno segmenti	<b>178.897</b>	<b>191.967</b>
Ostali prihodi	2.619	2.422
Rezultat financijskog poslovanja	(15.408)	(54.189)
Ukupni fiksni troškovi	(202.301)	(169.994)
<i>Od toga:</i>		
- Amortizacija	139.413	108.598
- Management naknada	32.063	33.493
- Ostale naknade + leasing	18.819	22.343
- Ostali fiksni troškovi	12.006	5.560
Rezultat ostalog poslovanja	(15.305)	31.422
<b>(Gubitak)/dobit prije poreza</b>	<b>(51.498)</b>	<b>1.628</b>

Društvo koristi izvještavanje managementa po USALI metodi. Pokazatelj uspješnosti poslovanja iz poslovne aktivnosti po toj metodi predstavlja prepravljeni GOP (Gross operating profit).

Usklađenje sredstava i obveza po segmentima s sredstvima i obvezama Grupe kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2009.</u>		<u>2008.</u>	
	<u>Sredstva</u>	<u>Obveze</u>	<u>Sredstva</u>	<u>Obveze</u>
Sredstva/Obveze po segmentima				
Segment turizam	2.166.802	978.363	2.076.892	894.921
Segment ostalo	126.060	10.543	129.120	6.644
Nealocirano:	133.188	89.813	131.757	35.500
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.961	-	2.888	-
Kredit i depoziti	1.309	-	2.501	-
Novac i novčani ekvivalenti	108.075	-	96.695	-
Zalihe	2.997	-	5.212	-
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	-	-	5.096	-
Ostala potraživanja	17.846	-	19.365	-
Posudbe	-	42.518	-	-
Porez na dobit	-	1.381	-	-
Ostale obveze	-	18.747	-	19.470
Rezerviranja	-	27.167	-	16.030
<b>Ukupno</b>	<b>2.426.050</b>	<b>1.078.719</b>	<b>2.337.769</b>	<b>937.065</b>

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Grupa svoje hotelsko-ugostiteljske usluge i prodajne aktivnosti obavlja s kupcima u Hrvatskoj. Prihodi od prodaje Grupe mogu se također razlikovati prema geografskoj pripadnosti kupaca.

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje u zemlji	79.868	76.183
Prihodi od prodaje u inozemstvu	503.052	479.163
	<u>582.920</u>	<u>555.346</u>

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

<b>Prihodi od prodaje u inozemstvu</b>	<u>2009.</u>	<u>%</u>	<u>2008.</u>	<u>%</u>
EU članice	451.100	89,67	410.784	85,73
Ostalo	51.952	10,33	68.379	14,27
Ukupno	<u>503.052</u>	<u>100,00</u>	<u>479.163</u>	<u>100,00</u>

## BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od naplate osiguranja	5.255	6.929
Prihodi od prodaje udjela u podružnici -neto (bilješka 30)	-	15.279
Prihodi od nagodbi s dobavljačima /i/	800	18.930
Prihod od kamata	124	50
Prihod od dividendi	109	97
Ostali prihodi	1.399	2.998
	<u>7.687</u>	<u>44.283</u>

/i/ U 2008. godini u okviru prihoda od nagodbi s dobavljačima iznos od 18.496 tisuća kuna se odnosi na naknadu štete zbog kašnjenja u izvođenju radova na gradnji hotela „Lacroma“ od strane izvođača radova.

## BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Sirovine i materijal</b>		
Utrošene sirovine i materijal	65.286	59.804
Utrošena energija i voda	37.357	35.529
Otpis sitnog inventara	13.967	8.165
	<u><b>116.610</b></u>	<u><b>103.498</b></u>
<b>Vanjske usluge</b>		
Usluge upravljanja	32.063	33.493
Usluge održavanja	29.738	26.365
Komunalne usluge	19.054	13.656
Prijevozne usluge	4.700	4.657
Usluge animacije	5.263	5.147
Reklama i propaganda i sajmovi	16.938	15.187
Najamnine	7.372	6.161
Ostale usluge	8.372	6.599
	<u><b>123.500</b></u>	<u><b>111.265</b></u>
	<u><b>240.110</b></u>	<u><b>214.763</b></u>

## BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće	97.766	89.212
Troškovi zdravstvenog osiguranja	27.501	25.947
Troškovi mirovinskog osiguranja	21.371	20.317
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	19.315	16.871
Trošak otpremnina	20.222	698
Ostali troškovi zaposlenih /i/	323	20.499
	<u><b>186.498</b></u>	<u><b>173.544</b></u>
Broj zaposlenih	<u><b>1.361</b></u>	<u><b>1.308</b></u>

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

## BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Komunalne i slične naknade i doprinosi	15.960	19.131
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine (bilješka 22)	4.284	602
Naplata otpisanih potraživanja (bilješka 22)	(252)	(419)
Profesionalne usluge	12.072	5.614
Bankarske usluge	2.171	1.659
Troškovi reprezentacije i putovanja	2.429	2.044
Premije osiguranja	3.254	3.229
Umanjenje vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme	6.434	1.023
Trošak rezerviranja	9.498	614
Rashodi po poreznom nadzoru /i/	-	7.688
Ostalo	4.427	4.186
	<u>60.277</u>	<u>45.371</u>

/i/ Po poreznom nadzoru izvršenom koncem 2007. godine te po zaprimanju poreznih akata tijekom 2008. godine utvrđena je zaostala obveza s osnove poreza na dodanu vrijednost u iznosu 7.688 tisuća kuna za 2003., 2004., 2005. i 2006. godinu. Temeljem rješenja drugostupanjskog tijela Ministarstva financija zaprimljenog u prosincu 2008. godine odbijena je žalba Društva čime se porezna obveza smatra konačnom i dospjelom. Društvo je platilo gore navedeni iznos od 7.688 tisuća kuna i u zakonskom roku podnijelo tužbu Upravnom sudu.

## BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI – NETO

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto (gubici)/dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(17)	156
Pozitivne tečajne razlike – ostalo	923	3.197
Dobici/(gubici) od svođenja financijske imovine po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka	92	(727)
	<u>998</u>	<u>2.626</u>

## BILJEŠKA 11 – FINACIJSKI RASHODI I PRIHODI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihod-prihodi od kamata na novčane depozite	5.831	4.976
Neto pozitivne tečajne razlike od financijskih aktivnosti	2.895	-
	<u>8.726</u>	<u>4.976</u>
Rashod od kamata	(25.531)	(38.043)
Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti	-	(25.285)
	<u>(25.531)</u>	<u>(63.328)</u>
<b>Financijski rashodi - neto</b>	<u>(16.805)</u>	<u>(58.352)</u>

## BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit Grupe prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% (2008.: 20%) kako slijedi:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	(51.498)	1.628
Porez na dobit (20%)	(10.300)	326
Učinak neoporezivih prihoda	(59)	(175)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	1.911	1.704
Porezni gubici za koje nije priznata odgođena porezna imovina	11.391	-
Učinak iskorištenih prethodno nepriznatih poreznih gubitaka	-	(1.318)
Trošak poreza na dobit	2.943	537
Plaćen predujam poreza na dobit	(1.562)	(5.633)
Obveza poreza na dobit	1.381	-
Potraživanje za više uplaćeni porez na dobit	-	(5.096)
Efektivna stopa poreza	-	32,98%

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

Iznosi gubitaka koji se mogu prenijeti u sljedeće godine i godina njihovog isteka prikazana je u sljedećoj tabeli:

Godina isteka	2009.	2008.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
2010.	22	252
2011.	1.293	22
2012.	1.131	1.239
2013.	6.489	1.131
2014.	57.086	-
	<b>66.021</b>	<b>2.644</b>

Društva u okviru Grupe u ovim financijskim izvještajima nisu koristila mogućnost iskazivanja dijela prenesenog poreznog gubitka kao odgođenu poreznu imovinu budući nije izvjesno da će se iskoristiti. Vremenske razlike na temelju kojih dolazi do odgođenog oporezivanja nisu materijalno značajne te se, sukladno tome, priznavanje poreznih stavki ne drži nužnim.

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

## BILJEŠKA 13 – (GUBITAK)/ZARADA PO DIONICI

## Osnovna

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se (gubitak)/dobit za godinu podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, umanjeno za redovne dionice kupljene od strane Društva, a koje se trže kao vlastite dionice.

	2009.	2008.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
(Gubitak)/dobit od dioničara Društva	(50.053)	1.036
Ponderirani prosječni broj dionica (osnovni)	3.645.345	3.627.234
<b>Osnovni (gubitka)/ zarada po dionici (u kunama)</b>	<b>(1,37)</b>	<b>0,29</b>

## Razrijeđena

Razrijeđeni (gubitak)/dobit po dionici za 2009. i 2008. godinu je ista kao i osnovna jer Grupa/Društvo nije imala(o) konvertibilnih instrumenata i opcijskih dionica tijekom oba razdoblja.

## BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Zemljište i građevinski objekti</b>	<b>Postrojenja i oprema</b>	<b>Ostala osnovna sredstva</b>	<b>Imovina u izgradnji</b>	<b>Ukupno</b>
Stanje na dan 1. siječnja 2008.					
Nabavna vrijednost	2.925.139	277.468	102.721	88.043	3.393.371
Akumulirana amortizacija	(1.045.493)	(161.186)	(65.385)	-	(1.272.064)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>1.879.646</b>	<b>116.282</b>	<b>37.336</b>	<b>88.043</b>	<b>2.121.307</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008.</b>					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.879.646	116.282	37.336	88.043	2.121.307
Povećanja	54.613	21.045	7.493	105.843	188.994
Djelomična prodaja udjela u zajedničkom pothvatu	-	(249)	-	-	(249)
Prodaja podružnice-Puntižela	(21.013)	(222)	(42)	-	(21.277)
Otuđenja i umanjeње vrijednosti	(566)	(420)	(122)	-	(1.108)
Amortizacija (bilješka 33)	(79.538)	(21.140)	(7.528)	-	(108.206)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.833.142	115.296	37.137	193.886	2.179.461
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2008.</b>					
Nabavna vrijednost	2.949.748	288.924	106.850	193.886	3.539.408
Akumulirana amortizacija	(1.116.606)	(173.628)	(69.713)	-	(1.359.947)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>1.833.142</b>	<b>115.296</b>	<b>37.137</b>	<b>193.886</b>	<b>2.179.461</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.</b>					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.833.142	115.296	37.137	193.886	2.179.461
Povećanja	298.991	72.035	4.701	(136.839)	238.888
Prijenosi s nematerijalne imovine	(4.989)	5.000	-	-	11
Otuđenja i umanjeње vrijednosti	(4.359)	(344)	(142)	(1.772)	(6.617)
Amortizacija (bilješka 33)	(104.965)	(26.430)	(7.613)	-	(139.008)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	2.017.820	165.557	34.083	55.275	2.272.735
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2009.</b>					
Nabavna vrijednost	3.232.814	359.103	107.880	55.275	3.755.072
Akumulirana amortizacija	(1.214.994)	(193.546)	(73.797)	-	(1.482.337)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>2.017.820</b>	<b>165.557</b>	<b>34.083</b>	<b>55.275</b>	<b>2.272.735</b>

**BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)**

Povećanja unutar „Zemljišta i građevinskih objekata“ odnosi se na razne građevinske radove u hotelima i Kampovima koji su dovršeni u 2009. odnosno 2008. godini. U svibnju 2009. godine završeni su radovi na rekonstrukciji hotela Valamar Lacroma Resort sadašnje knjigovodstvene vrijednosti 325.552 tisuće kuna ili 21% od ukupne sadašnje vrijednosti zgrada Grupe, te je kao objekt kategorije visoke 4\* započeo s obavljanjem svoje osnovne djelatnosti.

U okviru 'otuđenja i umanjenja vrijednosti' prikazan je otpisi građevinskog dijela hotela Neptun u iznosu 4.223 tisuće kuna zbog rekonstrukcije hotela koja je započela u 2009. godini i umanjenje vrijednosti imovine u iznosu od 1.772 tisuća kuna kao rezultat odustajanja od započetih ulaganja iz prethodnih godina.

Učinak ponovne procjene korisnog vijeka uporabe te primjene nove amortizacijske stope (bilješka 2.6), rezultirao je više obračunatim troškom amortizacije za 2009. godinu za 18.646 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2009. godine zemljište i građevinski objekti u iznosu od 1.290.606 tisuća kuna (2008.: 981.846 tisuća kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 27).

Od ukupne vrijednosti opreme, unajmljena oprema po ugovorima o financijskom najmu iznosi:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	124	81
Akumulirana amortizacija	(44)	(22)
Neto knjigovodstvena vrijednost	<b>80</b>	<b>59</b>

Obveza po kreditu za financijski najam prikazana je u okviru bilješke 27.

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	96.793	102.335
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(52.786)	(53.850)
Amortizacija za godinu	(3.892)	(3.417)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>40.115</b>	<b>45.068</b>

Operativni najam se odnosi na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2009. godine Grupa je ostvarilo prihod od najma u iznosu od 24.250 tisuća kuna (2008.: 20.630 tisuća kuna).

**BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)**

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	13.224	9.909
Od 2 do 5 godina	35.685	23.450
Preko 5 godina	<u>13.137</u>	<u>10.716</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>62.046</u></b>	<b><u>44.075</u></b>

U 2009. i 2008. godini nije bilo nepredviđenih prihoda od najamnina koji su evidentirani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Svi ugovori o najmu su obnovljivi i postojeći najmoprimci imaju pravo prvenstva kod produženja ugovora o najmu. Ne postoji opcija kupovine.

## BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Goodwill</b>	<b>Sofver i ostalo</b>	<b>Ukupno</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Stanje 1. siječnja 2008.</b>			
Nabavna vrijednosti	6.568	8.685	15.253
Akumulirana amortizacija	-	(7.801)	(7.801)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>6.568</b>	<b>884</b>	<b>7.452</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008.</b>			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.568	884	7.452
Povećanje	-	391	391
Prodaja podružnice (bilješka 30)	(6.568)	(206)	(6.774)
Amortizacija (bilješka 33)	-	(391)	(391)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>-</b>	<b>678</b>	<b>678</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2008.</b>			
Nabavna vrijednosti	-	8.070	8.070
Akumulirana amortizacija	-	(7.392)	(7.392)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>-</b>	<b>678</b>	<b>678</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.</b>			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	-	678	678
Povećanje	-	618	618
Prijenos na nekretnine, postrojenja i opremu (bilješka 14)	-	(11)	(11)
Amortizacija (bilješka 33)	-	(405)	(405)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>-</b>	<b>880</b>	<b>880</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2009.</b>			
Nabavna vrijednosti	-	8.599	8.599
Akumulirana amortizacija	-	(7.719)	(7.719)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>-</b>	<b>880</b>	<b>880</b>

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 16 – ULAGANJA U NEKONSOLIDIRANE PODRUŽNICE

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	-	184
Na kraju godine	-	<b>184</b>

Tijekom 2009. godine pokrenut je postupak likvidacije podružnice Istria Camping & Resorts Njemačka. Postupak likvidacije upisan je u Sudski registar 3. rujana 2009. godine. U izvještaju o financijskom položaju (bilanca) za 2009. godinu iznos ulaganja u nekonsolidiranu podružnicu od 184 tisuće kuna prikazan je u okviru dugotrajne imovine namijenjene prodaji (bilješka 17).

Glavne nekonsolidirane podružnice, koje ne kotiraju na burzi su sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>					
<b>2009.</b>					
Naziv	Imovina	Obveze	Prihod /i/	Gubitak	% udjela u vlasništvu
ICR	-	-	-	-	100
<i>(u tisućama kuna)</i>					
<b>2008.</b>					
Naziv	Imovina	Obveze	Prihod /i/	Gubitak	% udjela u vlasništvu
ICR	119	7	32	(28)	100

/i/ Prihod iz internih odnosa s Grupom iznosi 0 kuna (2008.: 717 tisuća kuna).

U 2008. godini ICR nije konsolidiran u ovim financijskim izvještajima jer njegova neto imovina, ukupni prihodi i gubitak nisu materijalni u odnosu na neto imovinu, ukupne prihode i dobit Grupe.

## BILJEŠKA 17 – DUGOTRAJNA IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	212	212
Ulaganja u nekonsolidiranu podružnicu (bilješka 16)	184	
<b>Na kraju godine</b>	<b>396</b>	<b>212</b>

Zemljište površine 457 m<sup>2</sup> u iznosu od 212 tisuća kuna iskazano je kao dugotrajna imovina namijenjena prodaji jer je Uprava Društva donijela odluku o prodaji istog te je isto prodano u 2006. godini. Budući da iznos iz kupoprodajne cijene nije u cijelosti plaćen, Grupa je tijekom 2009. godine pokrenula sudski postupak radi naplate ostatka kupoprodajne cijene za prodano zemljište.

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 18a –FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kredit i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ostala financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2009.</b>				
<i>Sredstva na dan bilance</i>				
Kupci i ostala potraživanja	10.523	-	-	10.523
Kredit i depoziti	1.309	-	-	1.309
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	2.961	-	2.961
Ostala financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	250	250
Novac i novčani ekvivalenti	108.075	-	-	108.075
<b>Ukupno</b>	<b>119.907</b>	<b>2.961</b>	<b>250</b>	<b>123.118</b>

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kredit i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ostala financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2008.</b>				
<i>Sredstva na dan bilance</i>				
Kupci i ostala potraživanja	13.710	-	-	13.710
Kredit i depoziti	2.501	-	-	2.501
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	2.888	-	2.888
Ostala financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	158	158
Novac i novčani ekvivalenti	96.695	-	-	96.695
<b>Ukupno</b>	<b>112.906</b>	<b>2.888</b>	<b>158</b>	<b>115.952</b>

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
<i>Obveze na dan bilance-po amortizacijskom trošku</i>	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	32.893	55.151
Posudbe	988.741	838.708
	<b>1.021.634</b>	<b>893.859</b>

**BILJEŠKA 18b –KREDITNA KVALITETA FINACIJSKE IMOVINE**

Kreditna kvaliteta financijske imovine koja nije dospjela, a nije ni napravljeno umanjenje vrijednosti:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
<b>Kupci i ostala potraživanja</b>	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stari kupci koji plaćaju unutar dospjeća	1.275	3.261
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem do 1 mj	499	60
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem > 1 mj	821	656
	<u>2.595</u>	<u>3.977</u>

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
<b>Kredit i depoziti</b>	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stari kupci koji plaćaju unutar dospjeća	1.309	825
Novi kupac	-	1.024
	<u>1.309</u>	<u>1.849</u>

Prema ocjeni Standard & Poor's novac kod banaka ima sljedeću kreditnu ocjenu:

<b>Novac u banci</b>	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
BBB- (ZABA)	8.284	9.112
Ostale banke bez kreditne ocjene	99.716	87.195
	<u>108.000</u>	<u>96.307</u>

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

## BILJEŠKA 19 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	<u>Vlasništvo</u>	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ulaganja u banke i ostale financijske institucije	/i/	2.812	2.739
Ostalo		149	149
		<b>2.961</b>	<b>2.888</b>

/i/ Ulaganja u banke i ostale financijske institucije manja su od 1% udjela.

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	2.888	2.037
Stjecanje	-	833
Revalorizacijski višak evidentiran u vlasničkoj glavnici (bilješka 26)	73	18
Na kraju godine	<b>2.961</b>	<b>2.888</b>

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je sljedeća:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<i>Glavnične vrijednosnice</i>		
- kotirane	2.812	2.739
<i>Glavnične vrijednosnice</i>		
- nekotirane	149	149
	<b>2.961</b>	<b>2.888</b>

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

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju. Ni jedna stavka unutar financijske imovine raspoložive za prodaju nije dospjela niti ispravljena.

## BILJEŠKA 20 – KREDITI I DEPOZITI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kredit:		
Kredit	2.149	22.709
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti	(1.549)	(21.033)
Kredit-neto	<u>600</u>	<u>1.676</u>
Depoziti	1.631	1.747
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti	(922)	(922)
Depoziti-neto	<u>709</u>	<u>825</u>
Ukupno	1.309	2.501
Minus: dugoročni dio	(1.203)	(1.383)
	<u>106</u>	<u>1.118</u>
Kratkoročni dio		

U okviru kredita nalazi se iznos od 600 tisuća kuna (2008.: 652 tisuća kuna) koji se odnosi na potraživanja od zaposlenih za stambene kredite po stopi od 1% plativi do 2025. godine. Ovi krediti nisu osigurani instrumentima osiguranja plaćanja. Ostali krediti su dani po stopi od 7,5%-12,5% (2008.: 17%). Depoziti su beskamatni i dani su kao jamstvo za operativni najam vozila do 5 godina.

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih kredita i depozita je približna njihovoj fer vrijednosti. Fer vrijednost dugoročnih kredita i depozita je 1.004 tisuća kuna (2008.: 1.045 tisuća kuna). Fer vrijednost je izračunana na temelju diskontiranog novčanog toka kamatnom stopom za kredita 5,04% (2008.: 6,75%)

Svi krediti i depoziti denominirani su u kunama.

## BILJEŠKA 21 – ZALIHE

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal	5.392	5.332
Gotovi proizvodi - stanovi	741	741
Trgovačka roba i ambalaža	383	1.499
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti nekurentnih zaliha	(185)	(193)
	<u>6.331</u>	<u>7.379</u>

## BILJEŠKA 22 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	12.895	14.204
-povezana društva (bilješka 34)	988	459
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	5.050	3.863
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(8.903)	(5.534)
Potraživanja od kupaca – neto	<u>10.030</u>	<u>12.992</u>
Potraživanja za kamatu	493	718
	<u>10.523</u>	<u>13.710</u>
Predujmovi	3.907	4.442
Potraživanja za više plaćeni PDV	8.245	9.408
Predujmovi dobavljačima	1.627	3.154
Obračunati nefakturirani prihodi	500	288
Potraživanja od državnih institucija	243	790
Potraživanja od zaposlenih	187	255
Ostala potraživanja	7.881	10.470
	<u><b>33.113</b></u>	<u><b>42.517</b></u>

Kretanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	5.534	5.515
Povećanje (bilješka 9)	4.284	602
Plaćanje (bilješka 9)	(252)	(419)
Otpis	(663)	(164)
Stanje na dan 31. prosinca	<u><b>8.903</b></u>	<u><b>5.534</b></u>

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Potraživanja od kupaca :</b>		
Nedospjeli i neispravljeni	2.595	3.977
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	7.435	9.015
Potraživanja koja su dospjela i ispravljena	8.903	5.534
	<u><b>18.933</b></u>	<u><b>18.526</b></u>

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 22 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2009. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 7.435 tisuća kuna (2008.: 9.015 tisuće kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospjeća tih potraživanja su kako slijedi:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	1.541	1.223
Jedan do dva mjeseca	843	1.925
Dva do tri mjeseca	3.087	1.587
Više od tri mjeseca	1.964	4.280
	<u>7.435</u>	<u>9.015</u>

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
EUR	3.695	2.988
HRK	6.828	10.752
	<u>10.523</u>	<u>13.740</u>

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost svake stavke navedenih potraživanja. Grupa kao osiguranje naplate koristi avansna plaćanja, mjenice i zadužnice. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja odgovara njihovoj fer vrijednosti.

## BILJEŠKA 23 – OSTALA FINACIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kotirane vrijednosnice	250	158
	<u>250</u>	<u>158</u>

Knjigovodstveni iznosi gore navedene financijske imovine klasificiran je kao financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

**BILJEŠKA 24 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Žiro računi i tekući računi	15.428	16.200
Blagajna	75	388
Devizni računi	7.126	825
Oročeni depoziti do jednog mjeseca	85.446	79.282
	<u>108.075</u>	<u>96.695</u>

Depoziti su oročeni na rok od tri mjeseca s mogućnošću razročenja. Naime, Grupa može tražiti isplatu depozita djelomično ili u cijelosti i prije isteka roka, najmanje pet dana prije isplate. Kamatna stopa je 0,65% - 6,25% (2008.: 0,5% - 7%).

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata po valutama je kako slijedi:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	23.503	16.200
EUR	84.020	79.282
CHF	55	825
Ostalo	497	388
	<u>108.075</u>	<u>96.695</u>

## BILJEŠKA 25 – DIONIČKA GLAVNICA

/i/ Odobreni odnosno upisani dionički kapital Društva iznosi 1.096.055 tisuća kuna i podijeljen je na 3.653.517 redovnih dionica, svaka s nominalnom vrijednošću od 300 kuna i u potpunosti su uplaćene.

/ii/ Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca je sljedeća:

**2009.**

	<b>Broj dionica</b>	<b>Iznos (u tisućama kuna)</b>	<b>%</b>
Dom Holding d.d., Zagreb	2.851.557	855.467	78,05
Vlastite dionice	20.595	6.179	0,56
Ostali dioničari	781.365	234.409	21,39
<b>Ukupno</b>	<b>3.653.517</b>	<b>1.096.055</b>	<b>100,00</b>

**2008.**

	<b>Broj dionica</b>	<b>Iznos (u tisućama kuna)</b>	<b>%</b>
Dom Holding d.d., Zagreb	2.846.557	853.967	77,91
Vlastite dionice	26.283	7.885	0,73
Ostali dioničari	780.677	234.203	21,36
<b>Ukupno</b>	<b>3.653.517</b>	<b>1.096.055</b>	<b>100,00</b>

Tijekom 2008. godine Društvo je kupilo 28.000 dionica po trošku od 14.530 tisuća kuna. Društvo je isplatilo bonuse managementu. Bonusi su određeni u novčanom iznosu od 912 tisuća kuna i isplaćeni su s 1.717 dionica. Na dan 31. prosinca 2008. godine bilo je 26.283 vlastitih dionica ili 0,73% od ukupno izdanih dionica Društva. Tijekom 2009. godine Društvo je isplatilo bonuse managementu. Bonusi su određeni u novčanom iznosu od 995 tisuća kuna i isplaćeni su s 5.688 dionica. Na dan 31. prosinca 2009. godine bilo je 20.595 vlastitih dionica ili 0,56% od ukupno izdanih dionica Društva.

## BILJEŠKA 26 – REZERVE

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zakonske rezerve	70.645	70.645
Ostale rezerve	98.850	98.371
	<u>169.495</u>	<u>169.016</u>
<b>Promjene na rezervama:</b>		
<b>Zakonske rezerve</b>		
Na početku godine	70.645	70.645
<b>Na kraju godine</b>	<u>70.645</u>	<u>70.645</u>
<b>Ostale rezerve</b>		
Na početku godine	98.371	72.401
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 19)	73	18
Prijenos iz zadržane dobiti	406	25.952
<b>Na kraju godine</b>	<u>98.850</u>	<u>98.371</u>

Zakonska rezerva formira se sukladno hrvatskim propisima koji propisuju da je Društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine sve dok te rezerve zajedno s kapitalnom dobiti, ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala Društva. Na dan 31. prosinca 2009. i 2008. godine zakonske rezerve iznose 70.645 tisuća kuna ili 6,4% dioničkog kapitala. Ove rezerve nisu raspodjeljive.

Odlukom Skupštine od 6. srpnja 2009. godine odnosno 1. srpnja 2008. godine Društvo je zadržanu dobit u iznosu 406 tisuća kuna u 2009. godini odnosno u iznosu 25.952 tisuća kuna u 2008. godini prenijelo u ostale rezerve Društva. Na dan 31. prosinca 2008. godine ove rezerve iznose 97.461 tisuće kuna (2008.: 97.055 tisuće kuna). Ove rezerve su raspodjeljive. Ostatak od ukupnog iznosa ostalih rezervi odnosi se na revalorizacijske rezerve u iznosu od 1.389 tisuća kuna (2008.: 1.316 tisuća kuna). Ove rezerve nisu raspodjeljive.

## BILJEŠKA 27 – POSUDBE

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze po kreditima banaka	946.147	838.628
Obveze po kreditima-povezana društva (bilješka 34)	42.518	-
Obveze za financijski leasing	76	80
<b>Ukupno posudbe</b>	<u>988.741</u>	<u>838.708</u>
Kratkoročni dio	(153.861)	(90.176)
Dugoročni dio	<u>834.880</u>	<u>748.532</u>

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

## BILJEŠKA 27 – POSUDBE (nastavak)

Sve banke osigurale su svoja pozajmljena sredstva prijenosom prava vlasništva nad hotelskim objektima (bilješka 14) neto knjigovodstvene vrijednosti 1.290.606 tisuća kuna (2008.: 981.846 tisuća kuna). Podružnica Dubrovnik- Babin kuk d.d. je u korist društva Dom holding d.d. izdalo jamstva u obliku založnog prava na nekretninama u iznosu od 5.000 tisuća eura ili 36.530 tisuća kuna kao jamstvo za odobreni zajam.

Izloženost Grupe promjenama kamatne stope na primljene kredite sukladno ugovorenim datumima promjena kamatnih stopa na dan bilance je kako slijedi:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
6 mjeseci ili manje	988.648	838.521
6 – 12 mjeseci	93	94
1 – 5 godina	-	93
	<u>988.741</u>	<u>838.708</u>

Kreditni s fiksnom kamnom stopom iznose 93 tisuća kuna (2008.: 187 tisuće kuna).

Knjigovodstveni iznos posudbi denominiran je u eurima, švicarskim francima i US dolarima.

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Bankovne posudbe:		
- EUR	660.684	581.106
- CHF	327.964	257.415
- USD	93	187
	<u>988.741</u>	<u>838.708</u>

Efektivne kamatne stope na dan bilance su kako slijedi:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Kreditni banaka:		
- EUR	1,54%-6%	2% - 6,75%
- CHF	1,53%-4%	3,9% - 4,4%
- USD	6,69%	6,69%

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
1-2 godine	297.485	259.343
2-5 godina	418.165	284.918
Preko 5 godina	119.230	204.271
	<u>834.880</u>	<u>748.532</u>

## BILJEŠKA 27 – POSUDBE (nastavak)

Knjigovodstveni iznosi i fer vrijednost dugoročnih kredita je kako slijedi:

	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2009.	2008.	2009.	2008.
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Posudbe	<b>834.880</b>	<b>748.532</b>	<b>750.642</b>	<b>635.388</b>

Fer vrijednost izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom kamatne stope od 5,7% (2008.: 3,7%). Knjigovodstveni iznosi kratkoročnih kredita uglavnom odgovaraju njihovoj fer vrijednosti.

## BILJEŠKA 28 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	2009.	2008.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	24.055	45.469
Obveze prema dobavljačima -povezana društva (bilješka 34)	7.554	6.323
Obveze za kamatu -povezana društva (bilješka 34)	311	-
Obveze za kamatu	973	3.359
	<b>32.893</b>	<b>55.151</b>
Obveze prema zaposlenima	16.724	16.325
Obveze za poreze i doprinose i druge pristojbe	5.912	4.695
Obveze za predujmove	2.684	2.494
Ostale kratkoročne obveze	3.217	3.662
	<b>61.430</b>	<b>82.327</b>

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

	2009.	2008.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
- EUR	1.758	3.409
- CHF	698	517
- HRK	30.437	51.225
	<b>32.893</b>	<b>55.151</b>

## BILJEŠKA 29 – REZERVIRANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Otpremnine</u>	<u>Sudske tužbe</u>	<u>Bonusi</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Stanje 1. siječnja 2009.</b>	-	<b>13.706</b>	<b>2.324</b>	<b>16.030</b>
Dodatna rezerviranja	243	9.498	3.171	12.912
Iskorišteno tijekom godine	-	-	(1.775)	(1.775)
<b>Stanje 31. prosinca 2009.</b>	<b>243</b>	<b>23.204</b>	<b>3.720</b>	<b>27.167</b>
Kratkoročni dio	243	-	3.720	<b>3.963</b>
Dugoročni dio	-	23.204	-	<b>23.204</b>

Rezerviranja za sudske sporove se uglavnom odnose na prodano građevinsko zemljište koje nije bilo uključeno u procijenjenu vrijednost podružnice Dubrovnik- Babin kuk d.d. ukupne površine 11.239 m2. Pojedini kupci su zbog nemogućnosti upisa vlasništva podnijeli tužbu Općinskom sudu u Dubrovniku sa zahtjevom raskida kupoprodajnog ugovora. Podružnica je na ime budućih isplata izvršila odnosna rezerviranja uzimajući kod procjene tržišne cijene gore navedenog zemljišta.

## BILJEŠKA 30 – OSNOVNE KONSOLIDIRANE PODRUŽNICE

Osnovne konsolidirane podružnice su sljedeće:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dubrovnik-Babin kuk d.d. Dubrovnik	308.903	308.903
Puntižela d.o.o., Pula /i/	-	-
	<u>308.903</u>	<u>308.903</u>

	<u>Zemlja</u>	<u>Vlasništvo na dan</u> <u>31. prosinca</u>	
		<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik	Hrvatska	91.94%	91.94%
Puntižela d.o.o., Pula /i/	Hrvatska	-	-

/i/ Tijekom 2008. godine podružnica je prodana društvu Valamar grupa d.d. koja je platila cijenu iz Ugovora 31. siječnja 2008. godine, a koja je viša od knjigovodstvene vrijednosti ulaganja u podružnicu (bilješka 6).

/ii/ Efekt od konsolidacije je nastao uslijed smanjenja udjela vezano za prodaju podružnice i eliminacije efekata konsolidiranih u prethodnim godinama.

**BILJEŠKA 31 - UDJEL U ZAJEDNIČKOM POTHVATU**

Prema društvenom ugovoru Grupa kontrolira 33,33% poslovanja društva Pogača Babin kuk d.o.o. Tijekom 2009. godine nije bilo promjena u odnosu udjela u zajedničkom pothvatu i ono iznosi 49,67% ili 1.490 tisuća kuna vlasničkog udjela (2008.: 49,67% ili 1.490 tisuća kuna). Sljedeći iznosi predstavljaju 33,33% udjel Grupe u sredstvima, obvezama, neto sredstvima, prihodima i financijskom rezultatu u zajedničkom pothvatu. Ove stavke su uključene u bilancu i izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Imovina:</b>		
Dugotrajna imovina	562	556
Kratkotrajna imovina	625	395
	<u>1.187</u>	<u>951</u>
<b>Obveze:</b>		
Dugotrajna obveza	54	66
Kratkotrajna obveza	440	324
	<u>494</u>	<u>390</u>
<b>Neto sredstva</b>	<u>693</u>	<u>561</u>
Prihodi	2.529	1.257
Rashodi	(2.397)	(1.456)
<b>Gubitak prije i poslije oporezivanja</b>	<u>132</u>	<u>(199)</u>
<b>Proporcionalni udjel u preuzetim obvezama iz zajedničkog pothvata</b>	-	-

Na dan 31. prosinca 2009. godine nije bilo potencijalnih obveza iz zajedničkog pothvata.

**BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE**

**Pravni sporovi**

Društva unutar Grupe su tuženici i tužitelji u nekoliko sudskih parnica koje proizlaze iz redovnog poslovanja. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. učinjena su rezerviranja za koje je društvo unutar Grupe predvidjelo isplatu odštete u iznosu od 23. 204 tisuća kuna (2008.: 13.706 tisuća kuna), kao što je prikazano u bilješci 29.

**Revizija pretvorbe i privatizacije Riviera Poreč-a d.d.**

Dana 29. siječnja 2003. godine Državni ured za reviziju, Područni ured Pazin, izdao je Izvješće o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije Društva. U Izvješću je konstatirano da postupak pretvorbe i privatizacije nije obavljen u potpunosti u skladu sa zakonskim odredbama. Dana 30. siječnja 2003. godine Društvo je putem odvjetničke kuće uputilo prigovor zbog pogrešnog i nepotpuno utvrđenog stanja u Izvješću zbog toga što Hrvatski fond za privatizaciju (HFP) u procjenu vrijednosti kapitala Društva nije uključio zemljište u vrijednosti od 71 milijuna DEM ili 2.357.779 m<sup>2</sup>. To je zemljište u vrijeme provedbe privatizacije bilo građevinsko zemljište, te je stoga trebalo biti uključeno u procjenu vrijednosti kapitala. U svezi s ovim pitanjem, Republika Hrvatska i HFP su podnijeli tužbu protiv Društva. Navedeno zemljište korišteno je od strane Društva, međutim nije uneseno u knjige Društva

Postupak nije okončan odnosno nije niti stigao odgovor Državnog ureda za reviziju na prigovor Društva tako da se rezultati ovog sudskog postupka i nalaza revizije ne mogu sa sigurnošću predvidjeti niti njihov efekt (ukoliko ga bude) na financijski ili poslovni položaj Društva.

**Revizija pretvorbe i privatizacije Dubrovnik - Babin kuk d.d. (Podružnica)**

Dana 15. svibnja 2003. godine Državni ured za reviziju, Područni ured Dubrovnik, izdao je Izvješće o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije Podružnice. U Izvješću je konstatirano da postupak pretvorbe i privatizacije nije obavljen u potpunosti u skladu sa zakonskim odredbama. U Izvješću nije dana ocjena o ispravnosti i zakonitosti procjene vrijednosti zemljišta površine 646.543 m<sup>2</sup> koje je ušlo u temeljni kapital Podružnice. U Izvješću također nije dana ocjena o isključenju građevinskog zemljišta iz procjene vrijednosti kapitala Podružnice. Dana 20. svibnja 2003. godine Podružnica je podnijelo prigovor protiv Izvješća. Do datuma izdavanja ovih financijskih izvještaja nije stigao odgovor Državnog ureda za reviziju glede prigovora Podružnice.

U 1999. godini Podružnica je od Hrvatskog fonda za privatizaciju (HFP) zatražila obnovu postupka pretvorbe s ciljem uključivanja zemljišta veličine 84.521 m<sup>2</sup> u kapital Podružnice. Navedeno zemljište korišteno je od strane Podružnice, međutim nije uneseno u knjige Podružnice. HFP je 3. srpnja 2002. godine donio djelomično rješenje kojim je odbio prijedlog Podružnice za obnovu postupka pretvorbe, čime je zemljište površine 61.376 m<sup>2</sup> sukladno Zakonu o privatizaciji i navedenom rješenju HFP-a preneseno u vlasništvo HFP-a. Podružnica je pred Upravnim sudom Republike Hrvatske pokrenula upravni spor protiv rješenja HFP-a. Dana 25. siječnja 2006. godine došla je presuda Upravnog suda u kojoj se odbija Podružnica sa zahtjevom i nekretnine prenose u vlasništvo HFP-u. HFP je nakon višegodišnjih pregovora između predstavnika Podružnice i Fonda donio rješenje od 20. srpnja 2009. godine kojim je predložena dokapitalizacija unosom nekretnina, a kako je to naprijed navedeno.

**BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)**

Ishod postupka vezanog za neregistrirano zemljište kao ni nalazi Državnog ureda za reviziju ne mogu se sa sigurnošću predvidjeti, niti se može predvidjeti njihov efekt (ukoliko ga bude) na financijski ili poslovni položaj Podružnice.

**Vlasništvo nad zemljištem**

Za 27.393 m<sup>2</sup> u vrijednosti od 12.727 tisuća kuna Podružnica nije upisana kao vlasnik. Za 11.329 m<sup>2</sup> u vrijednosti od 5.263 tisuća kuna u tijeku je postupak utvrđivanja granica pomorskog dobra, a za 16.064 m<sup>2</sup> u vrijednosti od 7.464 tisuća kuna nije se uspjelo upisati vlasništvo jer je na zemljišniku Općinskog suda u Dubrovniku odbijen upis vlasništva Podružnice temeljem rješenja Hrvatskog fonda za privatizaciju, kojim su iste nekretnine iskazane u kapitalu Podružnice, obzirom da se navedeno zemljište nalazi na upisanom javnom dobru, dijelom na pomorskom dobru, a dijelom je upisano vlasništvo trećih osoba (na dijelu navedenog zemljišta se tijekom 2009. godine uknjižila Republika Hrvatska, na što se Podružnica žalila). Financijski izvještaji su sastavljeni pod pretpostavkom potpune uknjižbe imovine koja je u pretvorbi ušla u vlasničku glavnica Podružnice Dubrovnik- Babin kuk d.d.

Nakon što je 1994.g. Hrvatski fond za privatizaciju donio rješenje o pretvorbi Podružnice Dubrovnik-Babin kuk d.d., u razdoblju od 1996.g. do 2002.g. uslijedilo je 6 djelomičnih i dopunskih rješenja (i zaključaka) HFP-a o iskazu nekretnina u kapital Podružnice. S obzirom da navedenim rješenjima nisu obuhvaćene sve nekretnine Podružnice i da je u istima bilo puno grešaka (u površinama, nerazlikovanju stare i nove izmjere), Podružnica je 1999. godine pred HFP-om pokrenulo postupak obnove pretvorbe koji se intenzivirao od 2005. godine. Nakon petogodišnjih pregovora između predstavnika Podružnice i HFP-a na gotovo tjednoj razini, o čemu je bilo izvješćivano u prethodnim revizorskim izvješćima, HFP je donio rješenje od 20. srpnja 2009. godine. Navedenim rješenjem je predložena dokapitalizacija Podružnice unosom ukupno sedam nekretnina ukupne površine 12.884 m<sup>2</sup> koje čine tehnološki zaokruženu cjelinu, čime bi se povećao temeljni kapital Podružnice za iznos od 52.637.000,00 kn, izdavanjem 175.457 redovnih dionica nominalne vrijednosti 300,00 kn po dionici, u korist Hrvatskog fonda za privatizaciju. Provedbom navedenog rješenja temeljni kapital Podružnice povećao bi se s iznosa od 529.503.000,00 kn za navedeni iznos od 52.637.000,00 kn na iznos od 582.140.000,00 kn. Ukoliko bi navedeno rješenje bilo prihvaćeno na Glavnoj skupštini Podružnice, HFP bi donio jedinstveno rješenje o iskazu nekretnina u kapitalu Podružnice, kojim bi se ispravile greške i nepravilnosti u postojećim rješenjima HFP-a, riješio bi se status vojnih baraka te bi se u kapitalu Podružnice iskazalo 10.046 m<sup>2</sup> na poziciji kampa. Glavna skupština na kojoj je donesena odluka o navedenom rješenju HFP-a i predloženoj dokapitalizaciji Podružnice održana je 17. veljače 2010. godine (bilješka 35).

**Preuzete obveze iz kapitala**

Ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte, po kojima nisu izvršena rezerviranja, na dan 31. prosinca 2009. godine iznose 53.678 tisuća kuna (2008.: 144.047 tisuće kuna).

**BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)**

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	2.057	1.747
Od 2 do 5 godina	-	1.380
Ukupno	<u>2.057</u>	<u>3.127</u>

Ugovori o najmu software, motrnih vozila i mobilnih kuća su sklopljeni za period od 1 do 5 godina i većina ugovora o najmu je obnovljiva na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni.

**Preuzete obveze po kreditima**

Dana 14. veljače 2007. godine podružnica Dubrovnik- Babin kuk d.d. (Podružnica) je sklopila Ugovor o kreditnom zaduženju s Alpe-Adria-Bank International AG, Klagenfurt, Republika Austrija za rekonstrukcija hotela Lacroma u iznosu od 28.597.400 švicarskih franaka. Rok otplate je do 31. prosinca 2019. godine s grace periodom glavnice do 31. ožujka 2010. godine. Na dan 31. prosinca 2008. godine kamatna stopa je bila 2,04% godišnje. Podružnica je kao osiguranje kredita dala založno pravo na nekretnini te bjanko mjenice i zadužnice. Na dan 31. prosinca 2008. godine neiskorišteni dio iznosi 19.841.233 švicarskih franaka ili 97.442 tisuće kuna i u cijelosti je iskorišten tijekom 2009. godine.

Dana 20. prosinca 2007. godine Podružnica je sklopila Ugovor o kreditu s Investkredit bank Ag, Beć, Republika Austrija za izgradnju gospodarskog centra i poslovne zgrade u iznosu od 7.000.000 EUR. Rok otplate je do 31. prosinca 2018. godine. Na dan 31. prosinca 2008. godine kamatna stopa je bila 4,20% godišnje. Podružnica je kao osiguranje kredita dala založno pravo na nekretnine te garantno pismo. Na 31. prosinca 2008. godine neiskorišteni dio iznosi 3.152.701 EUR ili 23.092 tisuća kuna. Kredit je u cijelosti iskorišten u 2009. godini.

Na 31. prosinca 2009. godine Društvo/Grupa nema preuzetih obveza po neiskorištenim kreditima.

**Potencijalne obveze**

Za odobrene kredite HBOR-a podružnici Dubrovnik – Babin kuk d.d. Društvo je dalo jamstva u obliku bjanko zadužnica u ukupnom iznosu od 128.000 tisuća kuna (tijekom 2004. godine – 21.000 tisuća kuna, tijekom 2008. godine – 25.000 tisuća kuna i tijekom 2009. godine – 82.000 tisuća kuna).

Dana jamstva Društva u 2009. godini osigurana su sa 82 bjanko zadužnice, svaka po milijun kuna, i to od podružnice Dubrovnik – Babin kuk d.d. i od društva Dom Holding d.d., te i založna prava IV i V reda prvenstva na nekretninama podružnice Dubrovnik – Babin kuk d.d. ukupne procijenjene vrijednosti 838.297 tisuća kuna.

**BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)**

Podružnica Dubrovnik – Babin kuk d.d. je 2004. godine u korist Dom Holdinga d.d. izdala jamstva u obliku bjanko zadužnica ukupnog iznosa 21.000 tisuću kuna za jamstva koje je društvo Dom Holdinga d.d. izdalo u korist HBOR-a po kreditnom zaduženju podružnice (Bilješka 34.)

Tijekom 2009. godine Podružnica je u korist Dom Holdinga d.d. izdala jamstva u obliku založnog prava na nekretninama u iznosu 82.000 tisuće kuna na ime jamstva koje je društvo Dom Holdinga d.d. izdalo u korist Riviere Poreč d.d. po kreditnom zaduženju Podružnice kod HBOR-a.

**BILJEŠKA 33 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM**

Usklađenje (gubitka)/dobiti s novcem generiranim poslovanjem:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
(Gubitak)/dobit prije oporezivanja	(51.498)	1.628
Usklađenje za:		
Amortizacija (bilješka 14,15)	139.413	108.597
Neto (gubici)/ dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine (bilješka 10)	17	(156)
Umanjenje vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 9)	6.434	1.023
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja-neto	4.032	183
Prihodi od kamata (bilješka 6)	(124)	(50)
Prihodi od dividendi (bilješka 6)	(109)	(97)
Financijski rashodi-neto (bilješka 11)	16.805	58.352
Dobici/(gubici) od svođenja na fer vrijednost financijske imovine (bilješka 10)	(92)	727
Povećanje rezerviranja-neto	12.912	2.502
Prihodi od prodaje nekonsolidirane podružnice-neto (bilješka 6)	-	(15.279)
Ostale nenovčane stavke	995	9.614
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinaka stjecanja i prodaje):		
- kupci i ostala potraživanja	5.147	(8.608)
- zalihe	1.048	(1.885)
- dobavljači i ostale obveze	11.283	(12.322)
Novac generiran poslovanjem	<u>146.263</u>	<u>144.229</u>

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

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto knjigovodstvena vrijednost	183	85
(Gubici)/Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10)	<u>(17)</u>	<u>156</u>
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	<u>166</u>	<u>241</u>

**BILJEŠKA 34 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA**

Stranke se smatraju povezane ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili pod zajedničkom kontrolom, ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Matično društvo je Dom Holding d.d., Zagreb koje je vlasnik 78.52% dionica Društva (bilješka 25). Krajnje matično društvo je Valamar grupa d.d., Zagreb dok je krajnje kontrolno društvo Epic GmbH, Beč.

Povezana društva unutar Grupe Valamar su: Valamar grupa d.d., Zagreb, Dom Holding d.d., Zagreb, Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik., Puntizela d.o.o., Pula, ICR, Rabac d.d., Rabac, Zlatni otok d.d., Krk, Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb i Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb, Epima d.o.o., Zagreb i Epic d.o.o., Zagreb, Epic GmbH, Beč, Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik, Bastion upravljanje d.o.o., Zagreb i Turist centar d.d., Zagreb (pripojen 13. siječnja 2009. godine društvu Bastion upravljanje d.o.o.).

Riviera Poreč d.d., Poreč je matično društvo podružnica: Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik i ICR.

Dom Holding d.d., Zagreb je matično društvo podružnica : Riviera Poreč d.d., Poreč , Rabac d.d., Rabac, Zlatni otok d.d., Krk, Bastion upravljanje d.o.o., Zagreb i Turist centar d.d., Zagreb (pripojen 13. siječnja 2009. godine društvu Bastion upravljanje d.o.o.).

Valamar grupa d.d., Zagreb je matično društvo podružnica: Dom Holding d.d., Zagreb, Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb, Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb, Epima d.o.o., Zagreb, Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik i Puntizela d.o.o., Pula.

Epic GmbH, Beč je matično društvo podružnice Epic d.o.o., Zagreb

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

	<u>Bilješka</u>	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Prodaja usluga</b>			
ICR		-	717
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb		916	946
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb		70	9
Zlatni otok d.d., Krk		998	348
Rabac d.d., Rabac		4.863	3.923
Puntizela d.o.o., Pula		58	687
Epima d.o.o., Zagreb		1	1
Epic Zagreb d.o.o., Zagreb		12	3
		<u>6.918</u>	<u>6.634</u>
<b>Kupovina usluga</b>			
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb		46.959	44.598
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb		7.810	5.059
Zlatni otok d.d., Krk		10	14
Rabac d.d., Rabac		11	55
Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik		20	80
		<u>54.810</u>	<u>49.806</u>

## BILJEŠKA 34 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

	<u>Bilješka</u>	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Posudbe – Dom Holding d.d.</b>			
Na početku godine		-	20.000
Povećanje		110.040	43.000
Smanjenje		<u>(67.522)</u>	<u>(63.000)</u>
Na kraju godine	27	42.518	-
<b>Rashodi po kamatama</b>			
Dom Holding d.d., Zagreb		3.292	3.321
<b>Potraživanja</b>			
ICR		10	35
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb		6	396
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb		839	8
Zlatni otok d.d., Krk		56	15
Rabac d.d., Rabac		71	-
Puntižela d.o.o., Pula		<u>6</u>	<u>5</u>
	22	988	459
<b>Obveze</b>			
Dom Holding d.d., Zagreb		311	100
Valamar turistički projekti d.o.o.		1.876	981
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb		5.674	5.193
Rabac d.d., Rabac		4	-
Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik		-	49
	28	<u>7.865</u>	<u>6.323</u>
<b>Potencijalna obveza – jamstvo</b>			
Dom holding d.d., Zagreb	32	21.000	21.000
<b>Primanja Uprave</b>		<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće		1.856	1.981
Doprinosi za mirovinsko osiguranje		425	396
Doprinosi za zdravstveno osiguranje		539	282
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)		1.390	1.509
Naknada u dionicama		<u>705</u>	<u>664</u>
		<b>4.915</b>	<b>4.832</b>

Do 2. studenoga 2009. godine Uprava Grupe je imala 4 člana, a od 2. studenoga 2009. godine Uprava Grupe ima 5 člana (2008.: 4 članova).

**BILJEŠKA 35 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

Odlukom Skupštine podružnice Dubrovnik- Babin kuk d.d. (Podružnica) od 17. veljače 2010. godina nije prihvaćeno rješenje Hrvatskog fonda za privatizaciju od 20. srpnja 2009. godine kojim je predložena dokapitalizacija Podružnice unosom ukupno sedam nekretnina ukupne površine 12.884 m<sup>2</sup> koje čine tehnološki zaokruženu cjelinu čime bi se temeljni kapital Podružnice povećao za iznos od 52.637.000,00 kuna, izdavanjem 175.457 redovnih dionica nominalne vrijednosti 300,00 kuna po dionici, u korist Hrvatskog fonda za privatizaciju. Zbog navedenog je Podružnica već izvršila povećanje stavki rezervacija sredstava za sudske sporove u 2009. godini budući u narednom razdoblju Podružnica očekuje daljnje akcije HFP-a jer je HFP u zemljišne knjige stavio zabilježbu vođenja postupka u odnosu na navedeno zemljište.

**RIVIERA POREČ d.d.**

**IZJAVE OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA**



U Poreču, 28.04.2010.

Temeljem odredbi stavka 2. i 4. članka 403. Zakona o tržištu kapitala i odredbi točke 122. i 123. Pravila Zagrebačke burze d.d., Veljko Ostojić, predsjednik uprave i Tihomir Nikolaš, član uprave, osobe zadužene i odgovorne za vođenje poslova društva, te Tihomir Nikolaš, član uprave i Ljubica Grbac, direktorica sektora financija, računovodstva i administracije, osobe zadužene za financije i računovodstvo i osobe odgovorne za sastavljanje financijskih izvještaja društva RIVIERA POREČ d.d. iz Poreča, Vladimira Nazora 9, OIB 36201212847 (dalje u tekstu: Društvo ), ovime daju slijedeću

## I Z J A V U

### I

Prema našem najboljem saznanju, godišnji revidirani financijski izvještaj Društva i godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Društva za period od 1. siječnja do 31. prosinca 2009. godine, sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju.

### II

Prema našem najboljem saznanju, izvještaj Uprave Društva za period od 1. siječnja do 31. prosinca 2009. godine, sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo i društva uključena u konsolidaciju.

Veljko Ostojić  
Predsjednik Uprave

Tihomir Nikolaš  
Član Uprave

Ljubica Grbac  
Direktor Sektora

  
  
RIVIERA POREČ  
dioničko društvo  
POREČ (1)