

"HOTELI MAKARSKA" d.d. Makarska

**REVINVEST** D.O.O. **SPLIT**  
REVIZIJA I POREZNO SAVJETOVANJE

*HOTELI MAKARSKA d.d.*  
*MAKARSKA*

*REVIDIRANI GODIŠNJI FINANCIJSKI*  
*IZVJEŠTAJI ZA 2009. GODINU*

*Split, travanj 2010.*

**S A D R Ž A J:**

<b>ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE .....</b>	<b>4</b>
<b>IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA ČLANOVIMA DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA D.D. MAKARSKA.....</b>	<b>5</b>
<b>BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2009. ....</b>	<b>7</b>
<b>RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE     OD 01. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2009. ....</b>	<b>9</b>
<b>IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA ZA RAZDOBLJE     OD 01. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2009. ....</b>	<b>10</b>
<b>IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA NA DAN 31. PROSINCA 2009... </b>	<b>11</b>
<b>BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE.....</b>	<b>12</b>
<b>1. UVODNI DIO .....</b>	<b>12</b>
<b>2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA     ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>	
<b>3. BILJEŠKE UZ BILANCU NA DAN 31. PROSINCA 2009. ....</b>	<b>15</b>
3.1. Nematerijalna imovina.....	15
3.2. Materijalna imovina .....	16
3.3. Financijska imovina.....	18
3.4. Zalihe.....	18
3.5. Potraživanja .....	18
3.6. Financijska imovina.....	19
3.7. Novac na računu i u blagajni.....	20
3.8. Kapital i rezerve .....	20
3.9. Dugoročne obveze.....	21
3.10. Kratkoročne obveze .....	21
3.11. Izvanbilančni zapisi .....	22
<b>4. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA     RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2009. ...</b>	<b>23</b>
4.1. Poslovni prihodi .....	23
4.2. Poslovni rashodi.....	24

<i>4.3. Financijski prihodi .....</i>	<i>24</i>
<i>4.4. Financijski rashodi.....</i>	<i>24</i>
<i>4.5. Gubitak financijske godine .....</i>	<i>25</i>
<b>5. BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O NOVAČNIM TIJEKOVIMA.....</b>	<b>26</b>
<b>6. BILJEŠKA UZ IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE ....</b>	<b>27</b>

## **ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

*Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava društva HOTELI MAKARSKA d.d. Makarska (u nastavku: Društvo) dužna je osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja u Društvu kao i rezultate poslovanja Društva za to razdoblje.*

*Uprava, nakon provedbe odgovarajućeg ispitivanja, očekuje da će Društvo raspolagati odgovarajućim resursima za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.*

*Pri izradi financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna za:*

- odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;*
- razumne i oprezne prosudbe i procjene;*
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima; te*
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom neograničenosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.*

*Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, dužna je pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja prijevara i ostalih nepravilnosti.*

*Potpisao u ime HOTELI MAKARSKA d.d.*

**Jedini član Uprave:  
Joško Lelas**

**Društvo: HOTELI MAKARSKA d.d.**  
**Adresa: Makarska, Šetalište dr. Franje Tuđmana 1**  
**Makarska: 15. travnja 2010.**

## ***I z v j e š ć e***

### ***neovisnog revizora članovima društva HOTELI MAKARSKA d.d. Makarska***

*Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Hoteli Makarska d.d. Makarska koja uključuju račun dobiti i gubitka i bilancu na dan 31.12.2009., izvještaj o promjenama kapitala, izvještaj o novčanim tijekovima za godinu tada završenu, te sažetak ostalih objašnjavajućih bilježaka (koji su priloženi na stranicama od 6 do 30).*

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

*Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom financijskog izvještavanja primjenjivim u Republici Hrvatskoj na velike poduzetnike i poduzetnike čije dionice ili dužnički vrijednosni papiri su uvršteni ili se obavlja priprema za njihovo uvrštenje na organizirano tržište vrijednosnih papira (dalje u tekstu „zakonski okvir financijskog izvještavanja za velike poduzetnike“). Odgovornosti Uprave Društva uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom, odabir i primjena odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena u danim okolnostima.*

#### ***Odgovornost revizora***

*Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.*

*Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima zbog prijevara ili pogrešaka, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole Društva koje su relevantne za sastavljanje i fer prikazivanje financijskih izvještaja kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.*

*Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni za osiguravanje osnove za izražavanje našeg mišljenja.*

***Mišljenje***

*Po našem mišljenju, financijski izvještaji daju istinit i fer prikaz, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2009., rezultate njegova poslovanja te novčani tijek za godinu tada završenu, sukladno zakonskom okviru financijskog izvještavanja za velike poduzetnike.*

*U ime i za Reinvest d.o.o. za reviziju:  
direktor, ovlaštani revizor:  
Ljubica Ivanišević, dipl. oecc.*

*Reinvest d.o.o. Split  
Split, Ulica sedam Kaštela bb  
Hrvatska  
Split, 30. travnja 2010.*

**BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2009.**

A K T I V A	Bilješka	Stanje 31.12.2009.		Stanje 31.12.2008.		IND.
		%	Iznos kuna	%	Iznos kuna	2009. 2008.
1	2	3	4	5	6	7
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>96,40</b>	<b>254.955.047</b>	<b>94,90</b>	<b>262.412.867</b>	<b>97</b>
NEMATERIJALNA IMOVINA	3.1.	0,10	395.911	0,20	465.140	85
MATERIJALNA IMOVINA	3.2.	95,20	251.775.236	93,70	259.276.427	97
Zemljište i nasadi		26,20	69.214.293	25,00	69.270.380	100
Građevinski objekti		64,70	171.080.127	64,20	177.538.439	96
Postrojenja i oprema		1,60	4.337.302	1,70	4.719.449	92
Alati, namještaj, trans. sredstva		2,60	6.907.333	2,80	7.613.488	91
Materijalna sredstva u pripremi		0,10	186.370	0,00	84.860	220
Ostala materijalna imovina		0,00	49.811	0,00	49.811	100
FINANCIJSKA IMOVINA	3.3.	1,10	2.783.900	1,00	2.671.300	104
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>3,60</b>	<b>9.500.196</b>	<b>5,10</b>	<b>14.186.735</b>	<b>67</b>
ZALIHE	3.4.	1,00	2.669.584	1,40	4.047.773	66
POTRAŽIVANJA	3.5.	1,60	4.150.724	2,00	5.483.061	76
Potraživanja od kupaca		1,40	3.686.379	1,70	4.735.329	78
Potraživanja od zaposlenih		0,10	198.550	0,00	43.405	457
Potraživanja od države		0,10	265.795	0,30	663.804	40
Ostala potraživanja		-	-	0,00	40.523	-
FINANCIJSKA IMOVINA	3.6.	0,00	42.095	0,00	42.095	100
NOVAC NA RAČ. I U BLAGAJNI	3.7.	1,00	2.637.793	1,70	4.613.806	57
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>100,00</b>	<b>264.455.243</b>	<b>100,00</b>	<b>276.599.602</b>	<b>96</b>
IZVANBILANČNI ZAPISI	3.11.	0,10	216.084	0,10	223.831	97

<b>P A S I V A</b>	<b>Bilješka</b>	<b>Stanje 31.12.2009.</b>		<b>Stanje 31.12.2008.</b>		<b>IND.</b> <u>2009.</u> <u>2008.</u>
		<b>%</b>	<b>Iznos kuna</b>	<b>%</b>	<b>Iznos kuna</b>	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>3.8.</b>	<b>76,00</b>	<b>201.000.365</b>	<b>73,20</b>	<b>202.499.881</b>	<b>99</b>
<i>Upisani kapital</i>		84,70	223.894.000	80,90	223.894.000	100
<i>Preneseni gubitak</i>		(8,10)	(21.394.119)	(5,50)	(15.256.264)	140
<i>Gubitak tekuće godine</i>		(0,60)	(1.499.516)	(2,20)	(6.137.855)	24
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>3.9.</b>	<b>19,30</b>	<b>51.052.026</b>	<b>21,40</b>	<b>59.108.458</b>	<b>86</b>
<i>Obveze prema povez. pod.</i>		-	-	0,30	662.864	-
<i>Obveze prema kredit. instit.</i>		19,30	51.052.026	21,10	58.445.594	87
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>3.10.</b>	<b>4,70</b>	<b>12.402.852</b>	<b>5,40</b>	<b>14.979.534</b>	<b>83</b>
<i>Obveze prema povezanim pod.</i>		0,80	1.983.642	1,00	2.651.454	75
<i>Obveze za zajmove, depozite</i>		0,00	40.000	-	-	-
<i>Obveze prema kreditnim insti.</i>		0,20	485.216	0,20	471.470	103
<i>Obveze za predujmove</i>		0,20	499.324	0,50	1.446.059	35
<i>Obveze prema dobavljačima</i>		2,70	7.069.118	2,80	7.623.086	93
<i>Obveze prema zaposlenima</i>		0,40	1.131.664	0,40	1.232.693	92
<i>Obveze za poreze, doprinose</i>		0,40	1.127.888	0,50	1.488.772	76
<i>Ostale obveze</i>		0,00	66.000	0,00	66.000	100
<b>ODGO.PLAĆ.TROŠ. I PRIH.BUDU.RAZDOBLJA</b>		-	-	<b>0,00</b>	<b>11.729</b>	-
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>100,00</b>	<b>264.455.243</b>	<b>100,00</b>	<b>276.599.602</b>	<b>96</b>
<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>3.11.</b>	<b>0,10</b>	<b>216.084</b>	<b>0,10</b>	<b>223.831</b>	<b>97</b>



**RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD  
01. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2009.**

P O Z I C I J A	Bilješka	2009. god.		2008. god.		IND.
		%	Iznos kuna	%	Iznos kuna	<u>2009.</u> <u>2008.</u>
1	2	3	4	5	6	7
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>4.1.</b>	<b>97,50</b>	<b>55.280.704</b>	<b>99,20</b>	<b>57.856.757</b>	<b>96</b>
Prihodi od prodaje		92,80	52.586.975	97,70	56.984.140	92
Ostali prihodi		4,70	2.693.729	1,50	872.617	309
<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>4.2.</b>	<b>92,10</b>	<b>52.219.817</b>	<b>99,70</b>	<b>58.158.633</b>	<b>90</b>
Materijalni troškovi		30,60	17.347.258	34,10	19.882.599	87
Troškovi osoblja		35,80	20.312.195	35,60	20.758.578	98
Amortizacija		14,40	8.155.063	14,20	8.271.337	99
Ostali troškovi		8,80	4.980.481	9,40	5.479.094	91
Vrijednosno usklađenje		1,20	706.894	-	-	-
Ostali poslovni rashodi		1,30	717.926	6,40	3.767.025	19
FINANCIJSKI PRIHODI	4.3.	2,50	1.409.080	0,70	433.870	325
FINANCIJSKI RASHODI	4.4.	10,50	5.969.483	10,80	6.322.609	94
IZVANREDNI PRIHODI		-	-	0,10	60.987	-
IZVANREDNI RASHODI		-	-	0,00	8.227	-
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>100,00</b>	<b>56.689.784</b>	<b>100,00</b>	<b>58.351.614</b>	<b>97</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>102,60</b>	<b>58.189.300</b>	<b>110,50</b>	<b>64.489.469</b>	<b>90</b>
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	4.5.	2,60	1.499.516	10,50	6.137.855	24
POREZ NA DOBIT	4.5.	-	-	-	-	-
<b>GUBITAK FINANCIJSKE GOD.</b>	<b>4.5.</b>	<b>2,60</b>	<b>1.499.516</b>	<b>10,50</b>	<b>6.137.855</b>	<b>24</b>

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA ZA RAZDOBLJE OD  
01. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2009.**

	<i>u kunama</i>	
	<b>2009. god.</b>	<b>2008. god.</b>
<b>A. NOVČANI TIJEKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani primici od kupaca	62.670.957	56.888.879
2. Novčani primici od državnih institucija	819.525	6.963.257
3. Ostali novčani primici	788.355	-
4. Novčane isplate dobavljačima	(22.926.515)	(35.769.402)
5. Novčane isplate zaposlenicima	(15.020.764)	(21.875.645)
6. Novčane isplate za poreze, doprinose	(15.277.589)	(1.123.261)
7. Ostale novčane isplate	-	(653.381)
<b>NETO NOVAC OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>11.053.969</b>	<b>4.430.447</b>
<b>B. NOVČANI TIJEKOVI IZ ULAGATELJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne imovine	-	-
2. Novčane isplate za nabavu dugotrajne materijalne imovine	(754.268)	(7.711.521)
<b>NETO NOVAC OD ULAGATELJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>(754.268)</b>	<b>(7.711.521)</b>
<b>C. NOVČANI TIJEKOVI IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani primici iz kredita	2.437.898	18.093.855
2. Novčane isplate za otplate kredita	(9.885.612)	(9.678.508)
3. Novčane isplate za kamate po kreditima	(4.828.000)	(4.436.236)
<b>NETO NOVAC OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>(12.275.714)</b>	<b>3.979.111</b>
<b>D. NETO POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA</b>	<b>(1.976.013)</b>	<b>698.037</b>
<b>E. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE (01.01.2009.)</b>	<b>4.613.806</b>	<b>3.915.769</b>
<b>F. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE (31.12.2009.)</b>	<b>2.637.793</b>	<b>4.613.806</b>

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA  
NA DAN 31. PROSINCA 2009.**

		<b>31.12.2009.</b>	<b>31.12.2008.</b>	<b>% promjene</b>
1.	<i>Upisani kapital</i>	223.894.000	223.894.000	0,00
2.	<i>Premije na emitirane dionice</i>	-	-	-
3.	<i>Pričuve (osim revalorizacijskih)</i>	-	-	-
4.	<i>Zadržani dobitak ili preneseni gubitak</i>	(21.394.119)	(15.256.264)	40,23
5.	<i>Dobit ili gubitak tekuće godine</i>	(1.499.516)	(6.137.855)	(75,57)
6.	<i>Dividende - dobici (isplaćeno)</i>	-	-	-
7.	<b>Ukupno uloženi i zarađeni kapital (1-6)</b>	<b>201.000.365</b>	<b>202.499.881</b>	<b>(0,74)</b>
8.	<i>Revalorizacijske pričuve</i>	-	-	-
9.	<i>Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemni subjekt</i>	-	-	-
10.	<i>Ukupno izravno povećanje kapitala (8-9)</i>	-	-	-
11.	<i>Promjene računovodstvenih politika</i>	-	-	-
12.	<i>Ispravak temeljnih pogrešaka</i>	-	-	-
13.	<b>Ukupno izravno povećanje zadržanog dobitka (11-12)</b>	-	-	-
14.	<b>SVEUKUPNE PROMJENE (7+10+13)</b>	<b>201.000.365</b>	<b>202.499.881</b>	<b>(0,74)</b>

## **BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

### **1. UVODNI DIO**

*HOTELI MAKARSKA d.d. MAKARSKA, Donja Luka 1. (u nastavku teksta: Društvo), upisano je u registar Trgovačkog suda u Splitu pod brojem Fi-10015/94 dana 25. listopada 1994. godine.*

*Usklađenje općih akata Društva za Zakonom o trgovačkim društvima upisano je u registar Trgovačkog suda u Splitu dana 11. travnja 1996. godine temeljem rješenja broj Tt-95/1302-2. MBS je 060008644.*

*Smanjenje temeljnog kapitala Društva i promjene odredbi statuta Društva (utvrđivanje temeljnog kapitala i vrijednosti dionica u nacionalnoj valuti Republike Hrvatske i usklađivanje nominalnog iznosa istih sa odredbama ZTD-a) upisane su u registar Trgovačkog suda u Splitu dana 29. rujna 1997. rješenjem broj Tt-97/166-4.*

*Povećanje temeljnog kapitala Društva i promjene odredbi Statuta Društva upisane su u registar Trgovačkog suda u Splitu dana 11. rujna 2001. rješenjem broj Tt - 01/208-9.*

*Poslovanje Društva obavlja se u okviru registriranih djelatnosti i to :*

- *Ugostiteljstvo,*
- *Rušenje građevinskih objekata i zemljani radovi,*
- *Instalacijski radovi,*
- *Završni građevinski radovi,*
- *Trgovina na veliko i posredovanje u trgovini,*
- *Trgovina na malo; popravak predmeta za kućanstvo,*
- *Taksi-služba,*
- *Ostali prijevoz putnika cestom,*
- *Prijevoz robe (tereta) cestom,*
- *Taksi prijevoz na vodi,*
- *Djelatnost putničkih agencija i turoperatora,*
- *Djelatnost ostalih agencija u prometu,*
- *Istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mijenja,*
- *Promidžba (reklama i propaganda),*
- *Rad sportskih objekata,*
- *Djelatnost marina,*
- *Ostale sportske djelatnosti,*
- *Djelatnost kockarnica i kladionica,*

- *Ostale rekreacijske djelatnosti,*
- *Pranje i kemijsko čišćenje tekstila i krznениh proizvoda,*
- *Frizerski saloni i saloni za uljepšavanje,*
- *Djelatnost za poboljšanje fizičke kondicije,*
- *Mjenjačnice, i*
- *Čuvari parkiranih automobila.*

*Predsjednik Uprave Društva, direktor, je gospodin JOŠKO LELAS.*

*Predsjednik Skupštine Društva je gospodin JOŠKO IVAČIĆ.*

*Članovi Nadzornog odbora su:*

- 1. DAMIR MENDEŠ, predsjednik*
- 2. NIKOLA ANDAČIĆ, član*
- 3. ANTE ROSO, član*
- 4. DINO TURSIC, član*
- 5. ANDREA PETROV, član*

*Ukupan broj zaposlenih u Društvu na dan 31.12.2009. bio je 210.*

*Temeljni kapital Društva, sa stanjem na dan 31.12.2009. iznosio je 223.894.000 kuna.*

*Osnovna glavnica Društva podijeljena je na 1.119.470 redovnih dionica na ime, svaka u nominalnoj vrijednosti od 200,00 kuna.*

*Vrijednost dionica na dan 31.12.2009. iznosile su na Zagrebačkoj burzi 99,00 kuna.*

Dioničari Društva su:

<i>Red. br.</i>	<i>Dioničari</i>	<i>Broj dionica</i>	<i>Učešće u %</i>
1.	DAB*	463.305	41,39
2.	HRVATSKI FOND ZA PRIVATIZACIJU	332.148	29,67
3.	ANDABAK JAKOV	134.409	12,01
4.	RAIFFEISEN BANK AUSTRIA d.d. ZAGREB	19.346	1,73
5.	BORAS ARIJANA	5.535	0,49
6.	UTILIS d.o.o.	4.514	0,40
7.	MRKOCI MILIVOJ	4.196	0,37
8.	VRDOLJAK ANTE	3.645	0,33
9.	HIPP MARIJA	2.619	0,23
10.	LJUBIČIĆ VINKO	2.586	0,23
11.	OSTALI DIONIČARI	147.167	13,15
	<b>UKUPNO</b>	<b>1.119.470</b>	<b>100,00</b>

\*- Državna agencija za sanaciju banaka i osiguranje štednih uloga Zagreb, a povjerenik za upravljanje ovim portfeljem je HFP.

## **2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Temeljni financijski izvještaji Društva za 2009. godinu sastavljeni su sukladno propisima Zakona o računovodstvu (Narodne novine, broj 109/07), Međunarodnim računovodstvenim standardima (Narodne novine, broj 140/06 do 29/09), i drugim važećim zakonskim propisima Republike Hrvatske.

Vrijednosti iskazane u temeljnim financijskim izvještajima prikazanim na stranicama 4 do 8 ovog Izvještaja, unesene su iz poslovnih knjiga Društva, koje su prethodno svedene na stvarno stanje utvrđeno redovitim godišnjim popisom na dan 31.12.2009.

**3. BILJEŠKE UZ BILANCU NA DAN  
31. PROSINCA 2009.**

**DUGOTRAJNA IMOVINA**

**3.1. Nematerijalna imovina**

*Tablica 1.*

<b>P O Z I C I J A</b>	<b>Iznos kuna</b>
<i>Nabavna vrijednost 01.01.2009.</i>	6.103.136
<i>Povećanje u 2009. godini</i>	49.966
<b>NABAVNA VRIJEDNOST 31.12.2009.</b>	<b>6.153.102</b>
<i>Otpisana vrijednost 01.01.2009.</i>	5.637.996
<i>Amortizacija u 2009. godini</i>	119.195
<b>OTPISANA VRIJEDNOST 31.12.2009.</b>	<b>5.757.191</b>
<i>NEOTPISANA VRIJEDNOST 01.01.2009.</i>	465.140
<b>NEOTPISANA VRIJEDNOST 31.12.2009.</b>	<b>395.911</b>
<b>% OTPISANOSTI</b>	<b>93,57</b>

*U 2009. godini nabavna vrijednost nematerijalne imovine povećala se za 49.966 kuna za obavljena ulaganja u računalnu opremu - licence.*

### **3.2. Materijalna imovina**

*Pregled stanja i kretanja materijalne imovine dan je u Tablici 2.*

#### **PREGLED STANJA I KRETANJA MATERIJALNE IMOVINE U 2009. GODINI**

**Tablica 2.**

<i>Pozicija</i>	<i>Zemljište i nasadi</i>	<i>Građevinski objekti</i>	<i>Strojevi i informatička oprema</i>	<i>Alati, namještaj, transportna sredstva</i>	<i>Mater. sredstva u pripremi</i>	<i>Ostala materijalna imovina</i>	<i>U k u p n o</i>
<u><i>NABAVNA VRIJEDNOST</i></u>							
<i>STANJE 01.01.2009.</i>	69.507.963	342.278.324	14.886.419	21.208.899	84.860	49.811	448.016.276
<i>POVEĆANJE U 2009. GODINI</i>	-	327.550	149.657	12.983	127.870	-	490.190
<i>SMANJENJE U 2009. GODINI</i>	-	-	(71.901)	(542.703)	(26.360)	-	(699.464)
<i>STANJE 31.12.2009.</i>	69.507.963	342.605.874	14.964.175	20.679.179	186.370	49.811	447.993.372
<u><i>OTPISANA VRIJEDNOST</i></u>							
<i>STANJE 01.01.2009.</i>	237.583	164.739.885	10.166.970	13.595.411	-	-	188.739.849
<i>SMANJENJE U 2009. GODINI</i>	-	-	(68.259)	(489.320)	-	-	(557.579)
<i>AMORTIZACIJA U 2009. GODINI</i>	56.087	6.785.862	528.162	665.755	-	-	8.035.866
<i>STANJE 31.12.2009.</i>	293.670	171.525.747	10.626.873	13.771.846	-	-	196.218.136
<u><i>NEOTPISANA VRIJEDNOST</i></u>							
<i>STANJE 01.01.2009.</i>	69.270.380	177.538.439	4.719.449	7.613.488	84.860	49.811	259.276.427
<i>STANJE 31.12.2009.</i>	<b>69.214.293</b>	<b>171.080.127</b>	<b>4.337.302</b>	<b>6.907.333</b>	<b>186.370</b>	<b>49.811</b>	<b>251.775.236</b>
<i>% OTPISANOSTI</i>	0,42	50,07	71,02	66,60	-	-	43,80



*Ukupna vrijednost zemljišta na dan 31.12.2009. iznosi 68.386.217 kuna.*

*Ukupna neotpisana vrijednost dugogodišnjih nasada na dan 31.12.2009. iznosi 828.076 kuna.*

*Nabavna vrijednost građevinskih objekata u 2009. godini povećala se za 327.550 kuna, za obavljena investicijska ulaganja u hotel "Meteor".*

*U 2009. godini nabavna vrijednost opreme povećala se za 149.657 kuna, od čega se 19,80% odnosi na nabavljenu računalnu opremu, a 80,20% na ugostiteljsku opremu. Od ukupno nabavljene ugostiteljske opreme 29,73% odnosi se na hotel "Meteor", 33,82% na hotel „Dalmaciju“, 33,59% na hotel "Rivijeru", a 2,86% na Upravu.*

*Nabavna vrijednost opreme u 2009. godini smanjena je za 71.901 kuna, a bila je otpisana 94,94%. Od ukupno rashodovane opreme 63,35% odnosi se na računalnu opremu, a 36,65% na ugostiteljsku. Od ukupno rashodovane ugostiteljske opreme 81,38% odnosi se na hotel „Rivijeru“, a ostatak od 18,62% na ostale objekte Društva.*

*U 2009. godini nabavna vrijednost alata, namještaja i transportnih sredstava povećala se za 12.983 kuna, od čega se 43,09% odnosi na hotel "Meteor", a 56,91% na hotel „Rivijeru“.*

*Nabavna vrijednost alata, namještaja i transportnih sredstava u 2009. godini smanjena je za 542.703 kuna, a bila je otpisana 90,16%. Od ukupnog 40,86% odnosi se na rashodovano osobno vozilo VOLKSWAGEN-PASSAT 2,8 godina proizvodnje 2003., a 59,14% na rashodovani namještaj i alat. Od ukupno rashodovanog namještaja i alata 94,05% odnosi se hotel „Meteor“, a ostatak od 5,95% na ostale objekte Društva.*

*Materijalna sredstva u pripremi na dan 31.12.2009. iznose 186.370 kuna, od čega se 147.870 kuna odnosi na rekonstrukciju sustava potrošnje tople vode hotela „Meteor“, a 38.500 kuna na usluge izrade Potvrde projekta rekonstrukcije „Plážnog objekta“ u hotelu „Dalmacija“ Makarska.*

*Za otpis imovine korištena je linearna metoda otpisa do visine stope koje se priznaju u porezni rashod.*

### 3.3. Financijska imovina

	31.12.2009.	31.12.2008.	Indeks 09/08
- Privredna banka Zagreb d.d. 396 dionica	39.600	39.600	100
- "Praona" d.o.o. Makarska, poslovni udjeli	2.702.200	2.589.600	104
- "Makarska rivijera" d.o.o. Makarska, poslovni udjeli	42.100	42.100	100
<b>U k u p n o:</b>	<b>2.783.900</b>	<b>2.671.300</b>	<b>104</b>

## KRATKOTRAJNA IMOVINA

### 3.4. Zalihe

	31.12.2009.	31.12.2008.	Indeks 09/08
- materijal na skladištu	250.748	290.396	86
- ambalaža u skladištu	8.016	6.075	132
- sitan inventar u upotrebi	2.389.106	3.713.786	64
- predujmovi dani dobavljačima	21.714	37.516	58
<b>U k u p n o:</b>	<b>2.669.584</b>	<b>4.047.773</b>	<b>66</b>

Zalihe su iskazane po trošku nabave.

Na dan 31.12.2009. vrijednost sitnog inventara u upotrebi iznosila je:

- nabavna	11.952.053 kuna	(100,00%)
- otpisana	9.562.947 kuna	(80,01%)
- neotpisana	2.389.106 kuna	(19,99%)

### 3.5. Potraživanja

	31.12.2009.	31.12.2008.	Indeks 09/08
- potraživanja od kupaca	3.686.379	4.735.329	78
- potraživanja od zaposlenih	198.550	43.405	457
- potraživanja od države	265.795	663.804	40
- ostala potraživanja	-	40.523	-
<b>U k u p n o:</b>	<b>4.150.724</b>	<b>5.483.061</b>	<b>76</b>

**Potraživanja od kupaca odnose se na:**

- potraživanja od domaćih kupaca	1.351.536 kuna
- potraživanja od inozemnih kupaca	2.334.843 kuna
- sporna potraživanja od domaćih i inozemnih kupaca	2.390.081 kuna
<b>U k u p n o:</b>	<b>6.076.460 kuna</b>
- vrijednosno usklađenje domaćih kupaca	(1.627.331) kuna
- vrijednosno usklađenje inozemnih kupaca	(762.750) kuna
<b>UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA</b>	<b>3.686.379 kuna</b>

Od ukupnih potraživanja od domaćih kupaca (1.351.536 kuna) 47,53% odnosi se na potraživanja u iznosima većim od 100.000 kuna.

Od ukupnih potraživanja od inozemnih kupaca (2.334.843 kuna) 85,61% odnosi se na potraživanja u iznosima većim od 100.000 kuna.

Od ukupnih spornih potraživanja od domaćih i inozemnih kupaca (2.390.081 kuna) 82,59% odnosi se na potraživanja u iznosima većim od 100.000 kuna.

Od ukupnog vrijednosnog usklađenja spornih kupaca (2.390.081 kuna) poslovni rashodi Društva terećeni su u tekućem razdoblju za 706.894 kuna, a poslovni rashodi iz ranijih razdoblja za 1.683.187 kuna.

**Potraživanja od zaposlenih** (198.550 kuna) odnose se na potraživanja za isplaćene akontacije za službena putovanja, poštanske usluge i druga potraživanja.

**Potraživanja od države** (265.795 kuna) odnose se na potraživanja za više plaćeni porez na dodanu vrijednost (45,24%), za isplaćene naknade za bolovanje (2,20%), i za potraživanja od banke za ovrhe (52,56%).

### 3.6. Financijska imovina

31.12.2009.	31.12.2008.	Indeks 09/08
42.095	42.095	100

Financijska imovina u iznosu od 42.095 kuna odnosi se na plaćenu jamčevinu za leasing osobnog vozila VW PASSAT.

### 3.7. Novac na računu i u blagajni

	31.12.2009.	31.12.2008.	Indeks 09/08
- žiro računi	1.916.086	112.022	1.710
- glavna blagajna	2.866	4.596	62
- pomoćna blagajna	200	-	-
- devizni računi	718.641	4.497.188	16
<b>Ukupno:</b>	<b>2.637.793</b>	<b>4.613.806</b>	<b>57</b>

Inozemna sredstva plaćanja iskazana su po srednjem tečaju Narodne banke Hrvatske na dan 31. prosinca 2009.

## KAPITAL I REZERVE

### 3.8. Kapital i rezerve

	31.12.2009.	31.12.2008.	Indeks 09/08
- upisani kapital	223.894.000	223.894.000	100
- preneseni gubitak	(21.394.119)	(15.256.264)	140
- gubitak tekuće godine	(1.499.516)	(6.137.855)	24
<b>Ukupno:</b>	<b>201.000.365</b>	<b>202.499.881</b>	<b>99</b>

Ukupni kapital i rezerve Društva smanjili su se za 0,74%, odnosno za ostvareni gubitak iz poslovanja u 2009. godini.

Na sjednici Glavne skupštine Društva, koja je održana 21. kolovoza 2009., Društvo je donijelo Odluku o usvajanju izvješća Uprave o stanju Društva za 2008. godinu, Odluku o usvajanju izvješća revizora o obavljenoj reviziji temeljnih financijskih izvještaja za 2008. godinu, Odluku o usvajanju temeljnih financijskih izvještaja za 2008. godinu, koji su utvrđeni od Uprave i Nadzornog odbora Društva zajednički i Odluku o pokrivanju gubitka iskaznog u poslovnoj 2008. godini, prema kojoj se gubitak iskazan u poslovanju za poslovnu 2008. godinu, u iznosu od 6.137.855 kuna, prenosi u 2009. godinu i pokrit će se iz redovitog poslovanja za 2009. godinu ili kasnijih godina.

## DUGOROČNE OBVEZE

### 3.9. Dugoročne obveze

	31.12.2009.	31.12.2008.	Indeks 09/08
- prema povezanim poduzećima	-	662.864	-
- prema kreditnim institucijama	51.052.026	58.445.594	87
<b>Ukupno:</b>	<b>51.052.026</b>	<b>59.108.458</b>	<b>86</b>

## KRATKOROČNE OBVEZE

### 3.10. Kratkoročne obveze

	31.12.2009.	31.12.2008.	Indeks 09/08
- prema povezanim poduzećima	1.983.642	2.651.454	75
- za zajmove, depozite	40.000	-	-
- prema kreditnim institucijama	485.216	471.470	103
- za predujmove	499.324	1.446.059	35
- prema dobavljačima	7.069.118	7.623.086	93
- prema zaposlenima	1.131.664	1.232.693	92
- za poreze, doprinose	1.127.888	1.488.772	76
- ostale obveze	66.000	66.000	100
<b>Ukupno:</b>	<b>12.402.852</b>	<b>14.979.534</b>	<b>83</b>

Obveze za **zajmove, depozite**, u iznosu od 40.000 kuna, odnose se na uplaćenu osiguraninu sukladno Ugovoru o zakupu poslovnog prostora u sklopu hotela „Dalmacija“ zaključenom dana 24. ožujka 2009.

Obveze za **predujmove**, u iznosu od 499.324 kuna, odnose se na unaprijed plaćene ugostiteljske usluge, koje će se koristiti u 2010. godini.

Od ukupnih obveza za predujmove 90,73% odnosi se na strane agencije.

Od ukupnih obveza **prema dobavljačima** (7.069.118 kuna) 70,86% odnosi se na obveze u iznosima većim od 100.000 kuna.

*Obveze prema zaposlenima, u iznosu od 1.131.664 kuna, odnose se na neisplaćenu plaću za prosinac 2009. godine podmirenu u siječnju 2010. godine.*

*Obveze za poreze i doprinose iznose 1.127.888 kuna, a odnose se na doprinose i poreze na neisplaćene plaće zaposlenima (49,10%), na neplaćenu boravišnu pristojbu (42,64%), na neplaćene doprinose za slivne vode (7,23%) i druge obveze (1,03%).*

*Ostale obveza, u iznosu od 66.000 kuna, odnose se na obvezu prema d.d. Hoteli Podgora d.d.*

## **IZVANBILANČNI ZAPISI**

### **3.11. Izvanbilančni zapisi**

<b>31.12.2009.</b>	<b>31.12.2008.</b>	<b>INDEKS 09/08</b>
216.084	223.831	97

*Odnosi na korištenje razne računalne opreme primljenu u Društvo radi osiguranja plaćanja u vrijednosti od 216.084 kuna.*

**4. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA  
RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO  
31. PROSINCA 2009.**

**4.1. Poslovni prihodi**

Poslovni prihodi iskazani su po fakturiranoj vrijednosti i to:

	<i>U 2009. god.</i>	<i>U 2008. god.</i>	<i>Indeks 09/08</i>
- prihodi od prodaje	52.586.975	56.984.140	92
- ostali prihodi	2.693.729	872.617	309
<b>U k u p n o:</b>	<b>55.280.704</b>	<b>57.856.757</b>	<b>96</b>

Najznačajniji poslovni prihodi u 2009. godini odnose se na prihode od smještaja i polupansiona gostiju.

Ukupan broj noćenja ostvaren je:

<i>O p i s</i>	<i>2009.g.</i>			<i>2008.g.</i>			<i>Indeks</i>
	<i>Domaći gosti</i>	<i>Strani gosti</i>	<i>Ukupno</i>	<i>Domaći gosti</i>	<i>Strani gosti</i>	<i>Ukupno</i>	<i><math>\frac{2009.}{2008.}</math></i>
<i>Hotel „Meteor“</i>	5.373	77.807	<b>83.180</b>	6.636	92.970	<b>99.606</b>	84
<i>Hotel „Dalmacija“</i>	2.324	47.883	<b>50.207</b>	2.629	55.465	<b>58.094</b>	86
<i>Tur. naselje „Rivijera“</i>	4.572	55.005	<b>59.577</b>	3.571	60.871	<b>64.442</b>	92
<b>U k u p n o:</b>	<b>12.269</b>	<b>180.695</b>	<b>192.964</b>	<b>12.836</b>	<b>209.306</b>	<b>222.142</b>	<b>87</b>

Od ostalih prihoda 62,84% odnosi se na prihode od zastara i otpisa obveza,, 18,32% na prihode od sponzorstva, 9,19% na prihode od naplaćenih šteta na osiguranu hotelsku imovinu, a ostatak si viškovi utvrđeni popisom imovine, prihodi od prodaje rashodovane imovine, i drugi razni prihodi.

#### 4.2. Poslovni rashodi

	<i>U 2009. god.</i>	<i>U 2008. god.</i>	<i>Indeks 09/08</i>
<i>a) Materijalni troškovi</i>	<i>17.347.258</i>	<i>19.882.599</i>	<i>87</i>
<i>b) Troškovi osoblja</i>	<i>20.312.195</i>	<i>20.758.578</i>	<i>98</i>
<i>c) Amortizacija</i>	<i>8.155.063</i>	<i>8.271.337</i>	<i>99</i>
<i>d) Ostali troškovi poslovanja</i>	<i>4.980.481</i>	<i>5.479.094</i>	<i>91</i>
<i>e) Vrijednosno usklađenje</i>	<i>706.894</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>f) Ostali poslovni rashodi</i>	<i>717.926</i>	<i>3.767.025</i>	<i>19</i>
<b>UKUPNO POSLOVNI RASHODI</b>	<b>52.219.817</b>	<b>58.158.633</b>	<b>90</b>

#### 4.3. Financijski prihodi

	<i>U 2009. god.</i>	<i>U 2008. god.</i>	<i>Indeks 09/08</i>
<i>- prihodi od kamata</i>	<i>88.956</i>	<i>66.492</i>	<i>134</i>
<i>- prihodi od tečajnih razlika</i>	<i>1.319.355</i>	<i>367.378</i>	<i>359</i>
<i>- ostali prihodi od financiranja</i>	<i>769</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>U k u p n o:</b>	<b>1.409.080</b>	<b>433.870</b>	<b>325</b>

#### 4.4. Financijski rashodi

	<i>U 2009. god.</i>	<i>U 2008. god.</i>	<i>Indeks 09/08</i>
<i>- kamate po kreditima</i>	<i>4.913.864</i>	<i>4.476.365</i>	<i>110</i>
<i>- kamate iz tekućeg poslovanja</i>	<i>116.861</i>	<i>242.222</i>	<i>48</i>
<i>- negativne tečajne razlike</i>	<i>938.758</i>	<i>1.604.022</i>	<i>59</i>
<b>U k u p n o:</b>	<b>5.969.483</b>	<b>6.322.609</b>	<b>94</b>



#### **4.5. Gubitak financijske godine**

	<i>U 2009. god.</i>	<i>U 2008. god.</i>	<i>Indeks 09/08</i>
- gubitak financijske godine	1.499.516	6.137.855	

*Društvo u poreznoj bilanci za 2009. godinu nije iskazalo obvezu plaćanja poreza na dobit.*

*Ukupni porezni gubitak utvrđen 31.12.2009., koji se prenosi u slijedeće razdoblje, iznosi 6.616.528 kuna.*

## 5. BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O NOVAČNIM TIJEKOVIMA

Izvještaj je sastavljen direktnom metodom, odnosno specificirane su posebno sve stavke novčanih primitaka i od njih su odbijene sve stavke novčanih isplata.

- 1) Pokazatelj uspješnosti upravljanja novčanim resursima izveden na temelju odnosa neto-tijeka i ukupnog prihoda:

$$\frac{\text{Neto novčani tijek}}{\text{Ukupni prihod}} \times 100 =$$

$$\frac{(1.976.013)}{56.689.784} \times 100 = (3,49\%) \quad \text{za 2009. godinu}$$

$$\frac{698.037}{58.351.614} \times 100 = 1,20\% \quad \text{za 2008. godinu}$$

Prema iskustvenim tablicama pokazatelj uspješnosti upravljanja novčanim resursima ocjenjuje se kao loš (manji od 5%).

- 2) Rezultati upravljanja novcem prema pravilima računa dobiti i gubitka pokazuju sljedeće:

U 2009. godini

u kunama

NOVAČANI TIJEKOVI	USKLA- ĐENJE	KONTROLNO STANJE PO RAČUNU DOBITI/GUBITKA	EFEKTI + ili -
Ukupni primici 66.716.735	Minus	Ukupni prihodi 56.689.784	10.026.951
Ukupne isplate 68.692.748	Minus	Ukupni rashodi 58.189.300	10.503.448
Neto tijek (1.976.013)	Minus	Neto dobitak (1.499.516)	(476.497)
		Amortizacija 8.155.063	
Neto tijek (1.976.013)	Minus	Neto novac 6.655.547	(8.631.560)

Efekti stvarnog novčanog tijeka u odnosu na kontrolnu svotu pokazuju "prekomjerni" odljev novca u iznosu od 8.631.560 kuna.

**6. BILJEŠKA UZ IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA  
GLAVNICE**

*Vidi točku 3.8. Bilješki uz bilancu na dan 31.12.2009.*