

HOTELI PODGORA d.d.
PODGORA

REVIDIRANI GODIŠNJI FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJI ZA 2010. GODINU

Split, svibanj 2011.

Izvešće o obavljenoj reviziji godišnjih financijskih izvještaja za 2010. godinu

S A D R Ž A J:

ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 4

Izvešće neovisnog revizora članovima društva

HOTELI PODGORA d.d. Podgora 5

BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2010..... 7

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE

ŽOD 01. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. 9

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA ZA RAZDOBLJE

OD 01. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. 10

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE

NA DAN 31. PROSINCA 2010. 11

1. UVODNI DIO..... 12

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA 15

3. BILJEŠKE UZ BILANCU NA DAN 31. prosinca 2010. 16

3.1. Nematerijalna imovina..... 16

3.2. Materijalna imovina..... 16

3.3. Financijska imovina..... 19

3.4. Zalihe..... 19

3.5. Potraživanja..... 19

3.6. Financijska imovina..... 21

3.7. Novac na računu i u blagajni..... 22

3.8. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda 22

3.9. Kapital i rezerve..... 23

3.10. Obveze prema kreditnim institucijama 24

3.11. Kratkoročne obveze..... 27

3.12. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja 30

4. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE

OD 01. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010..... 31

4.1. Poslovni prihodi..... 31

4.2. Poslovni rashodi	32
4.3. Financijski prihodi.....	33
4.4. Financijski rashodi	33
4.5. Gubitak financijske godine.....	34
5. BILJEŠKA UZ IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA	35
6. BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE	36
7. ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA	37
7.1. Pokazatelji likvidnosti.....	37
7.2. Pokazatelji zaduženosti.....	38
7.3. Pokazatelji aktivnosti	38
7.4. Pokazatelji ekonomičnosti.....	40
8. GRAFIČKI PRIKAZI.....	<i>Pogreška! Knjižna oznaka nije definirana.</i>

ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava društva HOTELI PODGORA d.d. Podgora (u nastavku: Društvo) dužna je osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s 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 s 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 PODGORA d.d. PODGORA

*Potpisao u ime
HOTELI PODGORA d.d.
Direktor Društva:
Zoran Radonić*

Društvo: HOTELI PODGORA d.d.
Adresa: Podgora, Mrkušića dvori 2
Podgora 16. svibnja 2011.

:

I z v j e š ć e

neovisnog revizora članovima društva HOTELI PODGORA d.d. Podgora

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Hoteli Podgora d.d. Podgora koja uključuju račun dobiti i gubitka i bilancu na dan 31.12.2010., izvještaj o promjenama kapitala, izvještaj o novačnim tijekovima za godinu tada završenu, te sažetak ostalih objašnjavajućih bilježaka (koji su priloženi na stranicama od 6 do 35).

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivni 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.

Temeljem naše revizije nismo se mogli uvjeriti u istinitost i objektivnost iskazanih dugoročnih obveza prema kreditima u bilanci na dan 31. prosinca 2010. (točka 3.10. Bilješki), jer obveze prema kreditima nisu usklađene sa SOCIETE GENERALE – Splitskom bankom d.d. Društvo je iskazalo ukupnu obvezu po dugoročnim kreditima u iznosu od 7.885.798 kuna, a SOCIETE GENERALE – Splitska banka d.d. u ukupnom iznosu od 8.405.244 kuna, ili 519.446 kuna u većem iznosu. Obveze prema kreditima su izražene u valutama, i preračunane u kunama na temelju srednjeg tečaja NBH na dan 31.12.2010.

Mišljenje

Po našem mišljenju, osim mogućih utjecaja koje smo iznijeli u prethodnom odlomku, financijski izvještaji daju istiniti fer prikaz u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2010., 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, ovlaštenu revizor:
Ljubica Ivanišević, dipl. oec.*

*Reinvest d.o.o. Split
Split, Ulica sedam Kaštela bb
Hrvatska
Split, 31. svibnja 2011.*

BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2010.

A k t i v a	Bilješka	Stanje 31.12.2010.		Stanje 31.12.2009.		IND. 2010. 2009.
		%	Iznos Kn	%	Iznos Kn	
1	2	3	4	5	6	7
DUGOTRAJNA IMOVINA		95,90	246.417.739	95,90	251.377.531	98
NEMATERIJALNA IMOVINA	3.1.	3,00	7.593.869	3,00	7.848.775	97
MATERIJALNA IMOVINA	3.2.	92,80	238.682.570	92,80	243.387.456	98
Zemljište		11,70	29.952.233	11,40	29.952.233	100
Građevinski objekti		80,10	205.852.321	80,30	210.453.208	98
Postrojenja i oprema		1,00	2.685.077	1,00	2.725.465	99
Alati, namještaj, transp. sred.		0,00	89.616	0,10	153.227	58
Materija. imovina u pripremi		0,00	28.108	0,00	28.108	100
Ostala materijalna imovina		0,00	75.215	0,00	75.215	100
FINANCIJSKA IMOVINA	3.3.	0,10	141.300	0,10	141.300	100
KRATKOTRAJNA IMOVINA		3,50	9.040.377	3,50	9.249.656	98
ZALIHE	3.4.	0,30	841.222	0,30	781.615	108
POTRAŽIVANJA	3.5.	3,20	8.156.765	3,20	8.450.680	97
Potraživanja od kupaca		1,80	4.526.397	1,80	4.724.911	96
Potraživanja od države		0,80	1.960.155	0,70	1.998.251	98
Ostala potraživanja		0,60	1.670.213	0,70	1.727.518	97
FINANCIJSKA IMOVINA	3.6.	0,00	13.340	0,00	13.340	100
NOVAC NA RAČ. I U BLAG.	3.7.	0,00	29.050	0,00	4.021	722
PLAĆENI TROŠ. BUD. RAZDOBLJA I NEDOSPJE. NAPLATA PRIHODA	3.8.	0,60	1.612.019	0,60	1.471.196	110
UKUPNA AKTIVA		100,00	257.070.135	100,00	262.098.383	98

<i>P a s i v a</i>	<i>Bilješka</i>	<i>Stanje 31.12.2010.</i>		<i>Stanje 31.12.2009.</i>		<i>IND.</i> <i>2010.</i> <i>2009.</i>
		<i>%</i>	<i>Iznos Kn</i>	<i>%</i>	<i>Iznos Kn</i>	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
KAPITAL I REZERVE	3.9.	44,80	115.222.746	48,40	126.959.693	91
<i>Upisani kapital</i>		52,70	135.512.500	51,70	135.512.500	100
<i>Rezerve</i>		3,20	8.285.100	3,20	8.285.100	100
<i>Revalorizacijske rezerve</i>		54,50	139.992.582	54,50	142.971.148	98
<i>Zadržana dobit</i>		3,50	8.935.697	2,30	5.957.131	150
<i>Preneseni gubitak</i>		(64,50)	(165.766.187)	(58,90)	(154.263.932)	107
<i>Gubitak tekuće godine</i>		(4,60)	(11.736.946)	(4,40)	(11.502.254)	102
DUGOROČNE OBVEZE		37,10	95.491.039	35,80	93.688.376	102
<i>Obveze prema kreditima</i>	3.10.	37,10	95.491.039	35,80	93.688.376	102
KRATKOROČNE OBVEZE	3.11.	17,50	44.890.964	15,30	40.112.948	112
<i>Obveze za zajmove</i>		0,60	1.525.638	0,60	1.570.664	97
<i>Obaveze prema kred. institu.</i>		0,70	1.753.547	0,70	1.976.680	89
<i>Obveze za predujmove</i>		0,60	1.612.000	0,60	1.471.196	110
<i>Obveze prema dobavljačima</i>		3,30	8.360.323	2,90	7.611.112	110
<i>Obveze prema zaposlenima</i>		0,40	952.753	0,40	1.039.001	92
<i>Obveze za poreze, doprinose</i>		11,90	30.686.703	10,10	26.444.295	116
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	3.12.	0,60	1.465.386	0,50	1.337.366	110
UKUPNA PASIVA		100,00	257.070.135	100,00	262.098.383	98

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva 30. travnja 2011.

Predsjednik Uprave:
Zoran Radonić

*Bilješke koje slijede čine sastavni
dio ovih financijskih izvještaja.*

**RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD
01. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010.**

Pozicija	Bilješka	U 2010. godini		U 2009. godini		IND. <u>2010.</u> <u>2009.</u>
		%	Iznos Kn	%	Iznos Kn	
1	2	3	4	5	6	7
POSLOVNI PRIHODI	4.1.	100,00	25.054.513	100,00	24.082.435	104
Prihodi od prodaje		95,10	23.818.374	95,50	23.001.990	104
Ostali prihodi		4,90	1.236.139	4,50	1.080.445	114
POSLOVNI RASHODI	4.2.	126,90	31.805.587	130,10	31.337.354	101
Materijalni troškovi		44,60	11.185.699	40,70	9.816.424	114
Troškovi osoblja		48,00	12.025.117	50,90	12.251.028	98
Amortizacija		22,70	5.690.505	23,70	5.710.672	100
Ostali troškovi		8,60	2.159.830	12,20	2.928.074	74
Ostali poslovni rashodi		3,00	744.436	2,60	631.156	118
FINANCIJSKI PRIHODI	4.3.	0,00	131	0,00	4.026	3
FINANCIJSKI RASHODI	4.4.	19,90	4.986.003	17,70	4.251.361	117
IZVANREDNI PRIHODI		-	-	-	-	-
IZVANREDNI RASHODI		-	-	-	-	-
UKUPNI PRIHODI		100,00	25.054.644	100,00	24.086.461	104
UKUPNI RASHODI		146,80	36.791.590	147,80	35.588.715	103
GUBITAK PRIJE OPOR.	4.5.	46,80	11.736.946	47,80	11.502.254	102
POREZ NA DOBIT.	4.5.	-	-	-	-	-
GUBITAK FINAN. GOD.	4.5.	46,80	11.736.946	47,80	11.502.254	102

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA ZA RAZDOBLJE OD
01. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010.**

	<i>u kunama</i>	
	2010. god.	2009. god.
A. NOVAČNI TIJEKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
<i>Novčani primici od kupaca</i>	24.865.643	23.308.028
<i>Ostale novčane naplate</i>	1.151.506	1.836.232
<i>Novčane isplate dobavljačima</i>	(15.521.325)	(14.369.314)
<i>Novčane isplate zaposlenima</i>	(8.572.268)	(8.131.096)
<i>Novčane isplate za poreze i doprinose</i>	(1.132.512)	(1.061.758)
<i>Ostali novčani izdaci</i>	(465.743)	(875.137)
NETO NOVAC OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	325.301	706.955
B. NOVČANI TIJEKOVI IZ ULAGATELJSKIH AKTIVNOSTI		
<i>Novčani izdaci za nabavu opreme</i>	(211.745)	(524.566)
NETO NOVAC OD ULAGATELJSKIH AKTIVNOSTI	(211.745)	(524.566)
C. NOVČANI TIJEKOVI IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
<i>Ostali primici od financijskih aktivnosti</i>	-	1.471.196
<i>Novčane isplate za vraćene kredite</i>	-	(1.613.641)
<i>Ostali novčani izdaci</i>	(88.527)	(80.039)
NETO NOVAC OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(88.527)	(222.484)
D. NETO POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	25.029	(40.095)
E. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GOD. (01.01.)	4.021	44.116
F. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE (31.12.)	29.050	4.021

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE
NA DAN 31. PROSINCA 2010.**

R. br.	O p i s	31.12.2010.	31.12.2009.	% promjene
1.	Upisani kapital	135.512.500	135.512.500	0,00
2.	Premije na emitirane dionice	-	-	-
3.	Pričuve (osim revalorizacijskih)	8.285.100	8.285.100	0,00
4.	Zadržana dobit	8.935.697	5.957.131	50,00
4a.	Preneseni gubitak	(165.766.187)	(154.263.932)	7,46
5.	Dobit ili gubitak tekuće godine	(11.736.946)	(11.502.254)	2,04
6.	Dividende - dobici (isplaćeno)	-	-	-
7.	UKUPNO ULOŽENI I ZARAĐENI KAPITAL (1-6)	(24.769.836)	(16.011.455)	54,70
8.	Revalorizacijske pričuve	139.992.582	142.971.148	2,08
9.	Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemni subjekt	-	-	-
10.	UKUPNO IZRAVNO POVEĆANJE KAPITALA (8-9)	139.992.582	142.971.148	2,08
11.	Promjene računovodstvenih politika	-	-	-
12.	Ispravak temeljnih pogrešaka	-	-	-
13.	UKUNO IZRAVNO POVEĆANJE ZADRŽANOG DOBITKA (11-12)	-	-	-
14.	SVEUKUPNE PROMJENE (7+10+13)	115.222.746	126.959.693	9,24

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. UVODNI DIO

HOTELI PODGORA d.d. Podgora (u nastavku teksta Društvo) upisano je u registar Trgovačkog suda u Splitu pod brojem Fi-15343/94 dana 28. prosinca 1994. godine.

Usklađenje općih akata Društva za Zakonom o trgovačkim društvima upisano je u registar Trgovačkog suda u Splitu dana 11. travnja 1999. godine temeljem rješenja broj Tt-95/2003-2. MBS je 06008652.

Poslovanje Društva obavlja se u okviru registriranih djelatnosti i to :

- Ugostiteljstvo,*
- Rušenje gradskih objekata i zemljani radovi,*
- Instalacijski radovi,*
- Završni građevinski radovi,*
- Trgovina na veliko i posredovanje u trgovini,*
- Trgovina na malo i 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 kackarnica i kladionica,*
- Ostale rekreacijske djelatnosti,*
- Pranje i kemijsko čišćenje tekstila i krznenih proizvoda,*
- Frizerski saloni i saloni za uljepšavanje,*

- Djelatnost za poboljšanje fizičke kondicije,
- Mijenjačnice, i
- Čuvari parkiranih automobila.

Smještajni kapaciteti Društva, u Podgori, sastoje se od hotela "Minerva" ***, hotela "Mediteran" ***, hotela "Podgorka" ** sa ukupno 537 soba, depadansa "Borak" sa 10 apartmana, restorana "Palme" i kampa "Sutikla".

Temeljni kapital Društva, upisan u sudski registar, iznosi 135.512.500,00 kuna.

Član uprave, direktor, na dan 31.12.2010., je gospodin LUKŠA KOKIĆ.

Nadzorni odbor:

1. NIKOLA BAN, predsjednik
2. IVO BUVINIĆ, zamjenik predsjednika
3. DINA BEGIĆ, član
4. JADRANKA ČENGIJA ŠARIĆ, član
5. ZORAN RADONIĆ, član

Ukupan broj zaposlenih u Društvu na dan 31.12.2010. bio je 100 djelatnika.

Struktura vlasništva društva na dan 31.12.2010. je slijedeća:

Red. br.	DIONIČARI	Broj dionica	Učešće u %
1.	Državna agencija za osiguranje štetnih uloga i sanaciju	176.083	48,08
2.	HZMO	27.690	7,56
3.	LUCIDUS d.d. Zagreb	23.850	6,51
4.	Hrvatski fond za privatizaciju	17.975	4,91
5.	Čavarušić Pero, Đakovo	4.000	1,09
6.	PBZ d.d. / - zbirni skrbnički račun	2.965	0,81
7.	Čavarušić Gordana, Đakovo	2.897	0,79
8.	Bilokapić Dražan, Zagreb	2.648	0,72
9.	Pocrnić Marin, Nova Kapela	1.786	0,49
10.	Nakić Vice, Šibenik	1.489	0,41
11.	Centar banka d.d. / CEBAS 0756	1.137	0,31

Red. br.	DIONIČARI	Broj dionica	Učešće u %
12.	<i>Centar banka d.d. / CEBAS 0293</i>	1.093	0,30
13.	<i>Radulović Ana, Mokošica</i>	1.077	0,29
14.	<i>Bodrožić Marina, Cista Provo</i>	1.077	0,29
15.	<i>Zirojević Anita, Vela Luka</i>	1.077	0,29
16.	<i>Ševelj Nedita, Makarska</i>	1.009	0,28
17.	<i>Seničić Brankica, Zagreb</i>	854	0,23
18.	<i>Tadin Frane, Kaštel Kambelovac</i>	825	0,23
19.	<i>Selak Juroslav, Split</i>	770	0,21
20.	<i>Ostali</i>	95.948	26,20
	<i>U k u p n o:</i>	366.250	100,00

Nominalni iznos jedne dionice iznosi 370,00 kuna.

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Temeljni financijski izvještaji Društva za 2010. godinu sastavljeni su sukladno propisima Zakona o računovodstvu (Narodne novine, broj 109/07), Međunarodnim računovodstvenim standardima (Narodne novine, broj 140/06 do 120/10), i drugim važećim zakonskim propisima Republike Hrvatske.

Vrijednosti iskazane u temeljnim financijskim izvještajima prikazanim na stranicama 6 do 10 ovog Izvještaja, unesene iz poslovnih knjiga Društva, koje su prethodno svedene na stvarno stanje utvrđeno redovitim godišnjim popisom na dan 31.12.2010.

3. BILJEŠKE UZ BILANCU NA DAN 31. prosinca 2010.

DUGOTRAJNA IMOVINA

3.1. Nematerijalna imovina

Pregled stanja i kretanja nematerijalne imovine dan je u Tablici 1.

Tablica 1.

<i>Pozicija</i>	<i>Ulaganja na tuđoj imovini</i>	<i>Ulaganja u Lučicu</i>	<i>Ukupno</i>
<i>Nabavna vrijednost 01.01.2010.</i>	99.670	11.748.629	11.848.299
<i>Povećanje u 2010. godini</i>	-	-	-
<i>Smanjenje u 2010. godini</i>	-	-	-
<i>Nabavna vrijednost 31.12.2010.</i>	99.670	11.748.629	11.848.299
<i>Otpisana vrijednost 01.01.2010.</i>	28.240	3.971.284	3.999.524
<i>Smanjenje u 2010. godini</i>	-	-	-
<i>Amortizacija u 2010. godini</i>	19.934	234.972	254.906
<i>Otpisana vrijednost 31.12.2010.</i>	48.174	4.206.256	4.254.430
<i>NEOTPISANA VRIJEDNOST 01.01.2010.</i>	71.430	7.777.345	7.848.775
<i>NEOTPISANA VRIJEDNOST 31.12.2010.</i>	51.496	7.542.373	7.593.869
<i>% OTPISANOSTI</i>	48,33	35,80	35,91

3.2. Materijalna imovina

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

PREGLED STANJA I KRETANJA MATERIJALNE IMOVINE U 2010. god.

Tablica 2.

<i>P O Z I C I J A</i>	<i>Zemljište</i>	<i>Građevinski objekti</i>	<i>Postrojenja i oprema</i>	<i>Alati, namještaj i transportna sredstva</i>	<i>Materijalna imovina u pripremi</i>	<i>Ostala materijalna imovina</i>	<i>Ukupno</i>
<i>NABAVNA VRIJEDNOST</i>							
<i>STANJE 01.01.2010.</i>	29.952.233	236.690.951	16.751.551	680.529	28.108	75.215	284.178.587
<i>Povećanje u 2010. godini</i>	-	68.540	664.534	-	592.100	-	1.325.174
<i>Smanjenje u 2010. godini</i>	-	-	(274.115)	(1.419)	(592.100)	-	(867.634)
<i>STANJE 31.12.2010.</i>	29.952.233	236.759.491	17.141.970	679.110	28.108	75.215	284.636.127
<i>OTPISANA VRIJEDNOST</i>							
<i>STANJE 01.01.2010.</i>	-	26.237.743	14.026.086	527.302	-	-	40.791.131
<i>Smanjenje u 2010. godini</i>	-	-	(271.755)	(1.419)	-	-	(273.174)
<i>Amortizacija u 2010. godini</i>	-	1.690.861	702.562	63.611	-	-	2.457.034
<i>Amortiza. u 2010. reval. imov.</i>	-	2.978.566	-	-	-	-	2.978.566
<i>STANJE 31.12.2010.</i>	-	30.907.170	14.456.893	589.494	-	-	45.953.557
<i>NEOTPISANA VRIJEDNOST</i>							
<i>STANJE 01.01.2010.</i>	29.952.233	210.453.208	2.725.465	153.227	28.108	75.215	243.387.456
<i>STANJE 31.12.2010.</i>	29.952.233	205.852.321	2.685.077	89.616	28.108	75.215	238.682.570
<i>% OTPISANOSTI</i>	-	13,05	84,34	86,80	-	-	16,14

Ukupna vrijednost zemljišta na dan 31.12.2010. iznosi 29.952.233 kuna, a obuhvaća površinu od 33.400 m². Prosječna cijena 1 m² zemljišta iznosi 896,77 kuna.

Zemljište se nalazi na lokacijama u Podgori, i to:

- Hotel "PODGORKA"	6.875 m ²
- Hotel "MINERVA"	10.441 m ²
- Hotel "MEDITERAN"	9.016 m ²
- Depadansa "BORAK"	475 m ²
- Restoran "PALME"	189 m ²
- Kamp "SUTIKLA" recepcija	435 m ²
- Kamp "SUTIKLA" sportski tereni	4.793 m ²
- Skladište rublja	373 m ²
- Skladište materijala za investicijsko održavanje	276 m ²
- Staklenik	76 m ²
- Upravna zgrada	212 m ²
- Zgrada DON MIHOVILA PAVLINOVIĆA	239 m ²
U k u p n o:	33.400 m²

Nabavna vrijednost građevinskih objekata u 2010. godini povećala se za 68.540 kuna, a odnose se na investicijska ulaganja u hotel „Podgorka“.

U 2010. godini nabavna vrijednost opreme povećala se za 664.534 kuna, od čega se 40,95% odnosi na hotel "Minerva", 32,81% na hotel "Podgorka", 22,13% na hotel "Mediteran", a 4,11% na ostale objekte Društva.

Nabavna vrijednost opreme u 2010. godini smanjena je za 274.115 kuna, a bila je otpisana 99,14%. Rashodovana je razna računalna i ugostiteljska oprema, od čega se 18,30% odnosi se na hotel "Minerva", 28,63% na hotel "Podgorka", 52,42% na hotel "Mediteran", a 0,65% na ostale objekte Društva.

U 2010. godini nabavna vrijednost alata, namještaja i transportnih sredstava smanjena je za 1.419 kuna, a bila je otpisana 100,00%. Rashodovane su stolice VRTULJAK u hotelu „Mediteran“.

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

3.3. Financijska imovina

	31.12.2010.	31.12.2009.	INDEKS 10/09
- PRAONA d.o.o. Makarska, poslovni udjeli	112.600	112.600	100
- MAKARSKA RIVIJERA d.o.o. Makarska, poslovni udjeli	28.700	28.700	100
Ukupno:	141.300	141.300	100

KRA TKOTRAJNA IMOVINA**3.4. Zalihe**

	31.12.2010.	31.12.2009.	INDEKS 10/09
	841.222	781.615	108

Od ukupnih zaliha na dan 31.12.2010. 32,42% odnosi se na zalihe sirovina i materijala u skladištu, 3,48% na zalihe ambalaže u skladištu, 13,90% na zalihe sitnog inventara u skladištu i 50,20% na sitan inventar u upotrebi.

Zalihe su iskazane po trošku nabave.

Na dan 31.12.2010. vrijednost sitnog inventara u upotrebi iznosila je:

- nabavna	2.329.242 kuna	(100,00%)
- otpisana	1.906.899 kuna	(81,87%)
- neotpisana	422.343 kuna	(18,13%)

3.5. Potraživanja

	31.12.2010.	31.12.2009.	INDEKS 10/09
- potraživanja od kupaca	4.526.397	4.724.911	96
- potraživanja od države	1.960.155	1.998.251	98
- ostala potraživanja	1.670.213	1.727.518	97
Ukupno	8.156.765	8.450.680	97

Potraživanja od kupaca odnose na potraživanja od:

- kupaca u zemlji	2.226.521	kuna
- kupaca u inozemstvu	1.658.443	kuna
- kupaca za prodanu imovinu	841.240	kuna
U k u p n o:	4.726.204	kuna
- vrijednosno usklađenje kupaca	(199.807)	kuna
Ukupno potraživanja od kupaca:	4.526.397	kuna

Od ukupnih potraživanja od kupaca u zemlji (2.226.521 kuna) 67,59% odnosi se na potraživanja u iznosima većim od 50.000 kuna, i to:

1. ATLAS, Dubrovnik	263.527	kuna
2. HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d.	56.718	kuna
3. FENIKS Zagreb	199.807	kuna
4. GENERALTURIST d.o.o.	202.407	kuna
5. DVD Makarska	55.617	kuna
6. TARANTELA d.o.o.	213.313	kuna
7. BALTIK putnička agencija	311.316	kuna
8. MISTRAL d.o.o.	132.937	kuna
9. BAKROS TOURS	69.262	kuna
U k u p n o:	1.504.904	kuna

Od ukupnih potraživanja od kupaca u inozemstvu (1.658.443 kuna) 74,86% odnosi se na potraživanja u iznosima većim od 50.000 kuna, i to:

1. BOHEMIA TOURS-CEST.KANC. Prag	94.178	kuna
2. GLOBTOUR, Prag	203.693	kuna
3. DELTA TOUR Češka	228.008	kuna
4. FTI – FROSCH TOURISTIK	64.139	kuna
5. SUMADA TRAVEL	50.277	kuna
6. REWE ZENTRALFINANZ	60.612	kuna
7. PETER LANGHOUT REIZEN	282.961	kuna
8. BALKAN EXPRESS	172.701	kuna
9. HORIZONT C.K.	85.008	kuna
U k u p n o:	1.241.577	kuna

Potraživanja od kupaca za prodanu imovinu odnose se na:

1.	<i>Ivana Nemčića iz Makarske</i>	<i>715.704 kuna</i>
2.	<i>MISTRAL d.o.o. Crikvenica</i>	<i>125.536 kuna</i>
U k u p n o:		841.240 kuna

Vrijednosno usklađenje kupaca, tj. terećenje rashoda, Društvo je obavilo u ranijem razdoblju, a odnosi se na FENIKS Zagreb u iznosu od 199.807 kuna.

*Od ukupnih **potraživanja od države** (1.960.155 kuna) 99,15% odnosi se na potraživanja od Republike Hrvatske Ministarstva financija za subvencioniranje kamata na dugoročne kredite obračunane iznad 6%, a korištene od Splitske banke d.d., a 0,85% potraživanja odnosi se na više plaćeni porez na dodanu vrijednost (PDV).*

*Od ukupnih **ostalih potraživanja** (1.670.213 kuna) 91,55% odnosi se na potraživanja od "Mistral" d.o.o. Crikvenica sukladno Aneksu ugovora o kupoprodaji hotela "Aurora" u Podgori zaključenom 25.03.2003. "Mistral" d.o.o. obvezao se da će iznos od 1.529.128 kuna uplatiti na račun Društva kad se ispune uvjeti da se "Mistral" d.o.o. bude mogao knjižiti kao vlasnik cjelokupne parcele hotela "Aurora", 7,64% odnosi se na potraživanja od Hotela Makarska d.d., a 0,81% na ostala potraživanja.*

3.6. Financijska imovina

31.12.2010.	31.12.2009.	INDEKS 10/09
13.340	13.340	100

Financijska imovina u iznosu od 13.340 kuna odnosi se na uplaćenu jamčevinu tvrtki EUROLEASING d.o.o. Zagreb sukladno Ugovoru o poslovnom najmu za vozilo br. 13/003/06 od 09.05.2006.

3.7. Novac na računu i u blagajni

	31.12.2010.	31.12.2009.	INDEKS 10/09
- žiro račun	18.940	38	49.842
- blagajna	9.556	2.969	322
- devizna sredstva na računima banaka	554	14	3.957
- kunski čekovi	-	1.000	-
Ukupno:	29.050	4.021	722

Inozemna sredstva plaćanja iskazana su po srednjem tečaju Narodne banke Hrvatske na dan 31. prosinca 2010.

**PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I
NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA****3.8. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata
prihoda**

	31.12.2010.	31.12.2009.	INDEKS 10/09
- primljeni predumovi	1.612.019	1.471.196	110

Predujmove za usluge, koje će Društvo obaviti u 2011. godini, uplatili su:

1. MEDITERRANEAN HOLIDAY Ltd.	1.500.426 kuna
2. VITKOVICE TOURS s.r.o.	108.506 kuna
3. Ostali	3.087 kuna
Ukupno:	1.612.019 kuna

KAPITAL I REZERVE**3.9. Kapital i rezerve**

	31.12.2010.	31.12.2009.	INDEKS 10/09
- upisani kapital	135.512.500	135.512.500	100
- rezerve	8.285.100	8.285.100	100
- revalorizacijske rezerve	139.992.582	142.971.148	98
- zadržana dobit	8.935.697	5.957.131	150
- preneseni gubitak	(165.766.187)	(154.263.932)	107
- gubitak tekuće godine	(11.736.946)	(11.502.254)	102
U k u p n o:	115.222.746	126.959.693	91

Ukupni kapital Društva, na dan 31.12.2010., smanjio se za 9,24%, jer Društvo je u 2010. godini poslovalo sa gubitkom.

Na dan 31.12.2010. revalorizacijske rezerve smanjile su se za 2.978.566 kuna u korist zadržane dobiti za isti iznos, odnosno za iznos obračunane amortizacije u 2010. godini na revalorizirane građevinske objekte u 2007. godini, što se vidi u Tablici 2. Izvješća.

Na sjednici Glavne skupštine, održanoj 25.08.2010., Društvo je donijelo Odluku o usvajanju godišnjih financijskih izvješća za 2009. godinu i Odluku o pokrivanju gubitka, prema kojoj će se gubitak u poslovanju Društva iz 2009. godine, u iznosu od 11.502.254 kuna, pokriti iz budućeg poslovanja Društva.

Preneseni gubitak Društva, sa stanjem na dan 31.12.2010. odnosi se na gubitak:

- iz 1994. godine (dio)	118.099 kuna
- iz 1995. godine	14.092.267 kuna
- iz 1996. godine	16.889.195 kuna
- iz 1997. godine	16.173.484 kuna
- iz 1998. godine	14.150.929 kuna
- iz 1999. godine	30.845.435 kuna
- iz 2000. godine	15.678.831 kuna
- iz 2001. godine	9.494.634 kuna
- iz 2002. godine	3.391.130 kuna
- iz 2003. godine	1.995.325 kuna

- iz 2005. godine u	9.353.451 kuna
- iz 2006. godine u	4.393.753 kuna
- iz 2007. godine u	5.772.241 kuna
- iz 2008. godine u	11.915.158 kuna
- iz 2009. godine	11.502.255 kuna
UKUPNO	165.766.187 kuna

DUGOROČNE OBVEZE

3.10. Obveze prema kreditnim institucijama

	31.12.2010.	31.12.2009.	INDEKS 10/09
- SOCIETE GENERALE-Splitska banka d.d.	7.885.798	13.622.975	58
- EUROLEASING d.o.o. Zagreb	109.507	160.440	68
- RH Ministarstvo financija Zagreb	87.495.734	79.470.318	110
- HBOR Zagreb	-	434.643	-
Ukupno:	95.491.039	93.688.376	102

Pregled dugoročnih kredita na dan 31. prosinca 2010. dan je u Tablici 3.

HOTELI PODGORA d.d. Podgora

PREGELED DUGOROČNIH KREDITA NA DAN 31. PROSINCA 2010.

Tablica 3.

Red. br	KREDITNA INSTITUCIJA	Ugovor o kreditu broj / datum	Partija kredita	Stanje kredita 31.12.2010.-u valuti-		Tečaj 31.12.10.	Stanje kredita 31.12.2010.-u kunama-	Rok vraćanja	Kamata	Prva rata dospjeva
				5	6					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1.	Splitska banka d.d.	35/97 od 30.04.1997.	1766	USD	125.279,95	5,568252	697.590	10.god.	7,35%	30.06.2005.
2.	Splitska banka d.d.	40/97 od 29.04.1997.	1808	USD	165.983,57	5,568252	924.239	10.god.	7,35%	30.06.2005.
3.	Splitska banka d.d.	49/97 od 30.04.1997.	1881	USD	502.623,42	5,568252	2.798.734	10.god.	7,35%	30.06.2005.
4.	Splitska banka d.d.	10/98 od 17.04.1998.	2103	USD	269.961,05	5,568252	1.503.211	10.god.	7,35%	30.06.2005.
5.	Splitska banka d.d.	42/98 od 23.11.1998.	2236	EUR	65.883,60	7,385173	486.562	10.god.	7,35%	30.06.2005.
6.	Splitska banka d.d.	28/99 od 03.06.1999.	2327	EUR	199.787,15	7,385173	1.475.462	10.god.	7,35%	30.06.2005.
	U k u p n o:			USD	1.063.847,99	5,568252	5.923.774			
				EUR	265.670,75	7,385173	1.962.024			
I.	U k u p n o:						7.885.798			
7.	EUROLEASING d.o.o. Zagreb	13/003/06 od 09.05.2006.					17.819			
8.	EUROLEASING d.o.o. Zagreb	13/001/08 od 15.02.2008.					91.688			
II.	U k u p n o:						109.507			
9.	RH Ministarstvo financija	Jamstvo za urednu otplatu kredita za PBZ Zg., Splitska banka d.d. i HBOR					87.495.734			
III.	U k u p n o:						87.495.734			
	UKUPNO DUGOROČNI KREDITI (I + II+III)						95.491.039			

Napomena: Republika Hrvatska Ministarstvo financija, 20. lipnja 2002. god. izdalo je jamstva Splitskoj banci d.d. Split za urednu otplatu kredita naznačenih pod red. brojem 1 do 6, sa uvjetima naznačenim u tablici. Krediti su reprogramirani sa danom 31. ožujka 2002. . god. a njihova visina jednaka je prikazanim iznosima u kolonama 5 i 6..

Društvo i SOCIETE GENERALE - Splitska banka d.d. (u nastavku teksta: Splitska banka d.d.) nisu uskladili stanja obveza po svim dugoročnim kreditima na dan 31.12.2010. iskazanim u Tablici 3. u koloni 5. i 6.

Splitska banka d.d. dostavila je Društvu Pregled po kreditima kod Splitske banke d.d. prema kojoj su stanja obveza Društva po svim dugoročnim kreditima na dan 31.12.2010. iskazana u iznosima većim od iznosa iskazanih u poslovnim knjigama Društva na dan 31.12.2010., odnosno u Tablici 3., i to:

Tablica 4.

STANJE DUGOROČNIH KREDITA NA DAN 31.12.2010.				
<i>Kredit broj</i>	<i>Valuta</i>	<i>U poslovnim knjigama Društva (Tablica 3. kol. 6.)</i>	<i>Obrazac potvrde stanja HVB Splitska banka d.d.</i>	<i>Razlika – manje u poslovnim knjigama Društva</i>
1.	USD	125.279,95	132.802,59	7.522,64
2.	USD	165.983,57	180.609,73	14.626,16
3.	USD	502.623,42	544.295,11	41.671,69
4.	USD	269.961,05	288.554,07	18.593,02
Ukupno:	USD	1.063.847,99	1.146.261,50	82.413,51
5.	EUR	65.883,60	68.354,21	2.470,61
6.	EUR	199.787,15	205.515,06	5.727,91
Ukupno:	EUR	265.670,75	273.869,27	8.198,52

Razlika (manje iskazano u poslovnim knjigama Društva) od USD 82.413,51 i EUR 8.198,52 preračunana u kunama po srednjem tečaju NBH na dan 31.12.2010. iznosi:

USD 82.413,51 \checkmark 5,568252 = 458.899 kuna

EUR 8.198,52 \checkmark 7,385173 = 60.547 kuna

Ukupno: 519.446 kuna

U postupku revizije nije bilo moguće utvrditi stvarno stanje ukupnih dugoročnih obveza - kredita prema Splitskoj banci d.d., na dan 31.12.2010., za iznos od 519.446 kuna (naprijed utvrđena razlika), odnosno da li je gubitak ostvaren u poslovanju Društva u 2010. godini, u iznosu od 11.736.946 kuna realan ili je trebao biti veći za iznos od 519.446 kuna, i iznositi 12.256.392 kuna.

KRATKOROČNE OBVEZE**3.11. Kratkoročne obveze**

	31.12.2010.	31.12.2009.	INDEKS 10/09
- prema zajmovima	1.525.638	1.570.664	97
- prema kreditnim institucijama	1.753.547	1.976.680	89
- za predujmove	1.612.000	1.471.196	110
- prema dobavljačima	8.360.323	7.611.112	110
- prema zaposlenima	952.753	1.039.001	92
- za poreze, doprinose	30.686.703	26.444.295	116
U k u p n o:	44.890.964	40.112.948	112

Obveze po osnovi zajmova u iznosu od 1.525.638 kuna odnose se na zajam korišten od CROATIA OSIGURANJE, Metković.

Obveze prema kreditnim institucijama u iznosu od 1.753.547 kuna odnose se na neplaćene dospjele otplate i kamate po kreditima korištenim od Splitske banke d.d.

Obveze za predujmove na dan 31.12.2010.:

1.	MEDITERRANEAN HOLIDAY LTD	1.500.426	kuna
2.	VITKOVICE TOURS s.r.o.	108.506	kuna
3.	Ostali	3.068	kuna
	U k u p n o:	1.612.000	kuna

Obveze za predujmove odnose se na unaprijed plaćene ugostiteljske usluge, koje će se koristiti u 2011. godini.

Od ukupnih obveza prema dobavljačima (8.360.323 kuna) 68,01% odnosi se na obveze u iznosima većim od 200.000 kuna, i to:

1. VODOVOD	543.373 kuna
2. OPĆINA PODGORA	424.419 kuna
3. PRAONA	837.887 kuna
4. BRAĆA PIVAC	968.925 kuna
5. REVINVEST d.o.o.	217.120 kuna
6. APFEL d.o.o.	580.688 kuna
7. PEKARA KRKA	575.167 kuna
8. HRVATSKE VODE ZAGREB	290.227 kuna
9. VAJDA	489.009 kuna
10. HRT	239.422 kuna
11. PODGORA ČISTOĆA d.o.o.	519.894 kuna
U k u p n o:	5.686.131 kuna

Obveze prema zaposelnima u iznosu od 952.753 kuna odnose se na neisplaćenu plaću djelatnicima za prosinac 2010. godine, podmirenu u siječnju 2011. godine.

Obveze za poreze i doprinose u iznosu od 30.686.703 kuna odnose se na neplaćene poreze i doprinose na plaće zaposlenima, ne plaćenu boravišnu pristojbu, neplaćene članarine i druge neplaćene obveze.

Od ukupnih obveza za poreze i doprinose 28.329.760 kuna ili 92,32% odnosi se na nepodmirene doprinose obračunane na plaće zaposlenika, što je dano u Pregledu nepodmirenih doprinosa u Tablici 5.

PREGELED NEPODMIRENIH DOPRINOSA NA DAN 31.12.2010. OBRAČUNATI NA PLAĆE ZAPOSLENIKA

Tablica 5.

R. br.	Doprinosi	Račun broj	Stanje nepodmirenih doprinosa 31.12.2010.	Nepodmireni doprinosi sastoje se od		Nepodmirene obveze potječu iz					
				Obveza	Kamata	2010.	2009.	2008.	2007.	2006.	2005.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
1.	Doprinos za mirovinsko osiguranje na temelju generalne solidarnosti	8109	13.853.948	10.099.996	3.753.952	1.792.839	1.841.246	1.675.547	1.792.998	1.693.261	1.304.105
2.	Poseban doprinos za zapošljavanje osoba sa invaliditetom	8729	159.395	114.495	44.900	20.504	20.888	18.945	20.264	19.102	14.792
3.	Doprinos za zdravstveno osiguranje s osove rada za poslodavca	8400	11.107.606	8.293.843	2.813.763	1.537.739	1.566.628	1.420.872	1.519.763	1.432.696	816.145
4.	Doprinos za zapošljava. od obv. plaćanja pravne i fizičke osobe	8702	1.351.673	957.910	393.763	164.025	167.106	151.560	162.108	152.821	160.290
5.	Doprinos za mirovinsko osiguranje temeljem ind. kap. št. s osn. rada	2003	1.436.508	1.153.628	282.880	257.480	247.591	218.949	233.353	196.255	-
6.	Poseban doprinos za pr. u slučaju ozljede na radu	8559	420.630	298.750	121.880	51.258	52.221	47.362	50.659	47.757	49.493
U k u p n o			28.329.760	20.918.622	7.411.138	3.823.845	3.895.680	3.533.235	3.779.145	3.541.892	2.344.825

**ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD
BUDUĆEG RAZDOBLJA**

3.12. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

<i>31.12.2010.</i>	<i>31.12.2009.</i>	<i>INDEKS 10/09</i>
<i>1.465.386</i>	<i>1.337.366</i>	<i>110</i>

Prihod budućeg razdoblja na dan 31.12.2010. iznosi 1.465.386 kuna, a odnosi se na uplaćene predujmove za usluge, koje će Društvo obaviti u 2011. godini, što je opisano u točki 3.8. Izvješća.

**4. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA
RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO
31. PROSINCA 2010.**

4.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi iskazani su po fakturiranoj vrijednosti, i to:

	<i>u 2010. god.</i>	<i>u 2009. god.</i>	<i>INDEKS 10/09</i>
- prihodi od prodaje	23.818.374	23.001.990	104
- ostali prihodi	1.236.139	1.080.445	114
Ukupno:	25.054.513	24.082.435	104

Najznačajniji poslovni prihodi u 2010. godini odnose se na prihode od smještaja i polupansiona gostiju. Ukupan broj noćenja ostvaren je:

<i>O b j e k t</i>	<i>Noćenja u 2010.</i>			<i>Noćenja u 2009.</i>			<i>Indeks</i>
	<i>Domaći</i>	<i>Strani</i>	<i>Ukupno</i>	<i>Domaći</i>	<i>Strani</i>	<i>Ukupno</i>	<i>$\frac{2010.}{2009.}$</i>
<i>Hotel Podgorka</i>	1.677	49.069	50.746	1.235	48.949	50.184	101
<i>Hotel Minerva</i>	1.672	44.460	46.132	1.995	40.173	42.168	109
<i>Hotel Mediteran</i>	418	36.824	37.242	510	37.548	38.058	98
<i>Hoteli ukupno</i>	3.767	130.353	134.120	3.740	126.670	130.410	103
<i>Auto camp</i>	251	23.450	23.701	167	24.778	24.945	95
<i>Sveukupno:</i>	4.018	153.803	157.821	3.907	151.448	155.355	102

Ostali prihodi odnose se na prihode od zakupa, iznajmljivanja sportskih rekvizita, prihoda iz ranijih razdoblja i drugi prihodi.

4.2. Poslovni rashodi

	<i>u 2010. god.</i>	<i>u 2009. god.</i>	<i>INDEKS 10/09</i>
a) Materijalni troškovi			
- utrošene sirovine	4.855.207	4.444.724	109
- utrošena energija	1.725.238	1.533.105	113
- otpis sitnog inventara	283.795	252.809	112
- usluge pranja rublja	698.160	689.012	101
- tekuće održavanje	309.402	317.375	97
- komunalne usluge	1.392.374	1.157.998	120
- zakup parkinga	77.447	287.571	27
- troškovi muzičara	210.698	231.516	91
- ostali troškovi	1.633.378	902.314	181
Ukupno:	11.185.699	9.816.424	114
b) Troškovi osoblja			
- neto plaće	7.478.451	7.556.475	99
- porezi, doprinosi	4.546.666	4.694.553	97
Ukupno:	12.025.117	12.251.028	98
c) Amortizacija	5.690.505	5.710.672	100
d) Ostali troškovi			
- troškovi prijevoza sa i na posao	142.017	144.715	98
- otpremnine za mirovine	394.557	460.800	86
- naknade članovima NO	216.823	308.702	70
- ostali troškovi	1.406.433	2.013.857	70
Ukupno:	2.159.830	2.928.074	74

	<i>u 2010. god.</i>	<i>u 2009. god.</i>	<i>INDEKS 10/09</i>
e) Ostali poslovni rashodi			
- provizije domaćim i stranim agenc.	441.397	366.892	120
- naknadno utvrđeni troškovi	228.064	195.033	117
- ostali poslovni rashodi	74.975	69.231	108
Ukupno:	744.436	631.156	118
UKUPNO POSLOVNI RASHODI	31.805.587	31.337.354	101

4.3. Financijski prihodi

	<i>u 2010. god.</i>	<i>u 2009. god.</i>	<i>INDEKS 10/09</i>
- ostali prihodi	131	4.026	3

4.4. Financijski rashodi

	<i>u 2010. god.</i>	<i>u 2009. god.</i>	<i>INDEKS 10/09</i>
- kamate na kredite	497.403	980.410	51
- kamate iz tekućeg poslovanja	3.070.375	2.697.795	114
- negativne tečajne razlike	1.268.066	481.426	263
- ugovorne kamate	150.159	81.300	185
- troškovi burzovnih usluga, emisije vrijednosnih papira	-	10.000	-
Ukupno:	4.986.003	4.251.361	117

4.5. Gubitak finansijske godine

<i>u 2010. god.</i>	<i>u 2009. god.</i>	<i>INDEKS 10/09</i>
11.736.946	11.502.254	102

Društvo u poreznoj bilanci za 2010. godinu nije iskazalo obvezu plaćanja poreza na dobit.

Ukupni porezni gubitak utvrđen 31.12.2010., koji se prenosi u slijedeće razdoblje iznosi 45.989.267 kuna.

5. BILJEŠKA UZ IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA

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

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

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

$$\frac{25.029}{25.054.644} \times 100 = 0,10\% \text{ za 2010. god.}$$

$$\frac{(40.095)}{24.086.461} \times 100 = (0,17)\% \text{ za 2009. god.}$$

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 slijedeće:

u kunama

NOVČANI TIJEKOVI		USKLA- ĐENJE	KONTROLNO STANJE PO RAČUNU DOBITI/GUBITKA		EFEKTI + ili -
Ukupni primici	26.017.149	Minus	Ukupni prihodi	25.054.644	962.505
Ukupne isplate	25.992.120	Minus	Ukupni rashodi	36.791.590	(10.799.470)
Neto tijek	25.029	Minus	Neto dobitak	(11.736.946)	11.761.975
			Amortizacija	5.690.505	
NETO TIJEK	25.029)	Minus	NETO NOVAC	(6.046.441)	6.071.470

Efekti stvarnog novčanog tijeka u odnosu na kontrolnu svotu pokazuju "prekomjerni" priljev novca u iznosu od 6.071.470 kuna.

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

Vidi točku 3.9. Bilješki uz bilancu na dan 31.12.2010.

Značajno je napomenuti da su gubici ostvareni poslovanjem u 2010. godini i ranije zaključno do 31.12.2010. veći za 24.769.836 kuna od ukupno uloženog i zarađenog kapitala Društva.

7. ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Analizirajući bilančne pozicije koristeći se pokazateljima likvidnosti, zaduženosti, aktivnosti, ekonomičnosti i profitabilnosti možemo zaključiti:

7.1. Pokazatelji likvidnosti

a) Koeficijent tekuće likvidnosti

$$\frac{\text{Kratkotrajna imovina}}{\text{Kratkoročne obveze}} = \frac{2010. \text{ g.}}{2009. \text{ g.}} = \frac{9.040.377}{44.890.964} = 0,20 \quad \frac{9.249.656}{40.112.948} = 0,23$$

Prema teorijskim standardima tekuća likvidnost Društva smatra se zadovoljavajućom ako joj je koeficijent veći od 2.

b) Koeficijent ubrzane likvidnosti

$$\frac{\text{Kratkotrajna imovina - zalihe}}{\text{Kratkoročne obveze}} = \frac{2010. \text{ g.}}{2009. \text{ g.}} = \frac{8.199.155}{44.890.964} = 0,18 \quad \frac{8.468.041}{40.112.948} = 0,21$$

Vrijednost ovog pokazatelja ne bi trebala biti manja od 1.

c) Koeficijent financijske stabilnosti

$$\frac{\text{Dugotrajna imovina}}{\text{Kapital + dugoročne obveze}} = \frac{2010. \text{ g.}}{2009. \text{ g.}} = \frac{246.417.739}{210.713.785} = 1,17 \quad \frac{251.377.531}{220.648.069} = 1,14$$

Uobičajeno se ističe da vrijednost ovog pokazatelja mora biti manja od 1.

Koeficijent financijske stabilnosti pokazuje da u promatranom razdoblju dugotrajna imovina nije pokrivena u cijelosti dugoročnim izvorima, i da ne postoji neto radni kapital odnosno dugoročni izvori slobodni za financiranje kratkotrajne imovine.

7.2. Pokazatelji zaduženosti**a) Koeficijent zaduženosti**

$$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Ukupna aktiva}} = \frac{2010. \text{ g. } 141.847.389}{257.070.135} = 0,552 \quad \frac{2009. \text{ g. } 135.138.690}{262.098.383} = 0,516$$

b) Koeficijent vlastitog financiranja

$$\frac{\text{Vlastiti kapital}}{\text{Ukupna aktiva}} = \frac{2010. \text{ g. } 115.222.746}{257.070.135} = 0,448 \quad \frac{2009. \text{ g. } 126.959.693}{262.098.383} = 0,484$$

c) Koeficijent financiranja

$$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Vlastiti kapital}} = \frac{2010. \text{ g. } 141.847.389}{115.222.746} = 1,23 \quad \frac{2009. \text{ g. } 135.138.690}{126.959.693} = 1,06$$

Po jedinici vlastitog kapitala u 2010. godini koristilo se 1,23 jedinica tuđeg kapitala.

7.3. Pokazatelji aktivnosti**a) Koeficijent obrtanja ukupne imovine**

$$\frac{\text{Ukupni prihodi}}{\text{Ukupna imovina - aktiva}} = \frac{2010. \text{ g. } 25.054.644}{257.070.135} = 0,10 \quad \frac{2009. \text{ g. } 24.086.461}{262.098.383} = 0,09$$

b) Koeficijent obrtanja kratkotrajne imovine

$$\frac{\text{Ukupni prihodi}}{\text{Kratkotrajna imovina}} = \begin{array}{l} 2010. \text{ g.} \\ \frac{25.054.644}{9.040.377} = 2,77 \end{array} \quad \begin{array}{l} 2009. \text{ g.} \\ \frac{24.086.461}{9.249.656} = 2,61 \end{array}$$

c) Koeficijent obrtanja zaliha

$$\frac{\text{Ukupni prihodi}}{\text{Zalihe}} = \begin{array}{l} 2010. \text{ g.} \\ \frac{25.054.644}{841.222} = 29,78 \end{array} \quad \begin{array}{l} 2009. \text{ g.} \\ \frac{24.086.461}{781.615} = 30,82 \end{array}$$

d) Koeficijent obrtanja potraživanja

$$\frac{\text{Ukupni prihodi}}{\text{Potraživanja}} = \begin{array}{l} 2010. \text{ g.} \\ \frac{25.054.644}{8.156.765} = 3,07 \end{array} \quad \begin{array}{l} 2009. \text{ g.} \\ \frac{24.086.461}{8.450.680} = 2,85 \end{array}$$

e) Trajanje naplate potraživanja

$$\frac{\text{Broj dana}}{\text{Koeficijent obrtanja potraživanja}} = \begin{array}{l} 2010. \text{ g.} \\ \frac{365}{3,07} = 119 \text{ dana} \end{array} \quad \begin{array}{l} 2009. \text{ g.} \\ \frac{365}{2,85} = 128 \text{ dana} \end{array}$$

Koeficijent obrtanja ukupne imovine je spor, jer je u strukturi imovine značajan udio dugotrajne imovine.

Koeficijent obrtanja potraživanja povećao se u odnosu na prethodno razdoblje, a to je utjecalo da se broj dana prosječne naplate smanjio na 119 dana u odnosu na 128 dana u prethodnom razdoblju.

7.4. Pokazatelji ekonomičnosti**a) Ekonomičnost poslovanja**

	2010. g.	2009. g.
$\frac{\text{Ukupni prihodi}}{\text{Ukupni rashodi}} =$	$\frac{25.054.644}{36.791.590} = 0,68$	$\frac{24.086.461}{35.588.715} = 0,68$

b) Ekonomičnost kao odnos poslovnih prihoda i rashoda

	2010. g.	2009. g.
$\frac{\text{Poslovni prihodi}}{\text{Poslovni rashodi}} =$	$\frac{25.054.513}{31.805.587} = 0,79$	$\frac{24.082.435}{31.337.354} = 0,77$

c) Ekonomičnost financiranja

	2010. g.	2009. g.
$\frac{\text{Financijski prihodi}}{\text{Financijski rashodi}} =$	$\frac{131}{4.986.003} = 0,00$	$\frac{4.026}{4.251.361} = 0,00$

Pokazatelji ekonomičnosti poslovanja Društva su niski. Marža profita i rentabilnost vlastitog kapitala nisu ostvarene, jer Društvo je u 2010. godini poslovalo sa gubitkom.

