

HOTELS & TOURIST COMPANY

d.d. za ugostiteljstvo i turizam
52440 POREČ, Croatia
R. Končara 12phone: 00385 52 410101
fax: 00385 52 451044
www.plavalaguna.hr
e-mail: mail@plavalaguna.hr

Poreč, 14. veljače 2011.

IZVJEŠTAJ UPRAVE ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2010. DO 31.12.2010.
- PLAVA LAGUNA d.d. -
(prema privremenim podacima)

Sukladno odredbama članak 403. Zakona o tržištu kapitala Uprava Društva objavljuje nerevidirane nekonsolidirane financijske izvještaje za poslovnu 2010. godinu. Bitnim se smatra napomenuti da su prezentirani izvještaji sačinjeni prema privremenim podacima, a uključuju i kategorije za koje se, sa prihvatljivom stupnjem pouzdanosti, ocjenjuje da će biti obuhvaćene u 2010. godini.

Osnovno obilježje poslovanja Društva tijekom 2010. godine predstavlja stabilnost kako u fizičkim tako i u financijskim performansama te glede bilančnih struktura. Tako je unatoč relativno lošim pokazateljima popunjenosti u hotelima i apartmanima u prvoj polovici godine, zabilježen uzlazni trend u mjesecima glavne sezone što je onda determiniralo pad noćenja za svega 1% na godišnjoj razini u odnosu na prethodnu 2009. godinu. Fizički volumen u autokampovima ostvaren je na 3% nižoj razini na što je osobito utjecao bitan izostanak u dolascima gostiju sa nizozemskog tržišta, a koji čine značajan udio od 23,2% u ukupnim noćenjima autokampova na godišnjem nivou. Važan čimbenik uspješnosti sezone u navedenom segmentu poslovanja predstavljanju vremenske karakteristike koje su nažalost imale nepovoljne učinke tijekom perioda glavne sezone te uzrokovale opadanje popunjenosti.

Nastavno na navedeno bitnim valja istaknuti povećanje prosječne neto cijene u hotelima i apartmanima za 2,5%, te u autokampovima za 3,6% što je uz prethodna fizička kretanja dominantno determiniralo pozicioniranje poslovnog prihoda na razinu od 410,4 mil kuna odnosno rast od 1,4 mil kuna (index 100,3) u usporedbi sa prošlogodišnjim ostvarenjem.

Poslovni rashodi ostvareni su u veličini od 353,6 mil kuna i bilježe smanjenje od 0,5% ili nominalno 2,0 mil kuna u odnosu na prethodnu 2009. godinu. Spomenuto je rezultanta ušteda u materijalnim troškovima, a prije svega troškovima održavanja te nabavki sitnog inventara. Sve troškovne komponente koje su u većoj mjeri određene sustavom poslovnog odlučivanja u Društvu permanentno se prate i optimalno podešavaju kretanju poslovnih rezultata u vidu noćenja i prihoda.

Utvrđene minimalne promjene u kategorijama poslovnog prihoda i poslovnih rashoda upućuju na stabilnost i zrelost core-businessa kompanije kao i dostignutu visoku razinu efikasnosti operativnih procesa.

Učinak financijskih pozicija Društva u analiziranoj godini bitno je poboljšan i iznosi 9,5 mil kuna prije svega uslijed evidentiranja pozitivnih tečajnih razlika, temeljem usklađenja kratkoročnih valutnih pozicija imovine, a pretežito deviznih depozita, proizašlih iz uzlaznog kretanja tečaja EUR u periodu od sezonskih mjeseci ka koncu godine. Nadalje, stabilne razine kamatnih prihoda u veličini od 4.057 tis kuna ostvarene su s osnove oročenja slobodnih novčanih sredstava, pretežito u valuti EUR, a što je na razini ostvarenja prethodne godine.



Društvo je u predmetnoj godini realiziralo prihod od povezanog društva u iznosu od 798 tis kuna temeljem potraživanja za dividendu u iznosu od 403 tis kuna sukladno odluci Glavne skupštine Podružnice te kamata u preostalom iznosu s osnove odobrenog kratkoročnog zajma.

U kontekstu gore pojašnjenih kretanja Društvo je u 2010. godini generiralo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 54,0 mil kuna što predstavlja porast od 8,3 mil kuna u odnosu na usporednu 2009. godinu.

Bilanca Društva na dan 31.12.2010. iznosi 1.382 mlrd kuna i bilježi smanjenje u odnosu na stanje koncem 2009. za 17 mil kuna. Analizirajući pojavne imovinske oblike valja konstatirati pad na poziciji materijalna imovina za 36,4 mil kuna uslijed većeg iznosa amortizacije od izvršenih kapitalnih ulaganja tijekom analizirane godine. S druge strane kratkotrajna imovina iskazuje rast od 18,3 mil kuna poglavito na poziciji novca i depozita u iznosu od 16,1 mil kuna unatoč činjenici o isplaćenju dividendi u iznosu od 69,5 mil kuna koncem mjeseca kolovoza temeljem odluke Glavne skupštine. Navedena isplata te, s druge strane, dobit tekuće godine u iznosu od 54,0 mil kuna pojašnjavaju smanjenje kapitala u odnosu na stanje koncem 2009. godine.

Kompanija nema financijskog duga i sve obveze prema dobavljačima podmiruje sukladno ugovorenim rokovima.

U tekućoj godini Društvo je odobrilo kratkoročni zajam podružnici Hoteli Croatia d.d. u iznosu od 17,3 mil kuna koji je u potpunosti vraćen.

Društvo kontinuirano prati rizike poslovanja i podešava mjere i aktivnosti sukladno navedenom.

UPRAVA:


Neven Staver, direktor



PLAVA LAGUNA dioničko društvo
za ugostiteljstvo i turizam

Poreč, 14. veljače 2011.

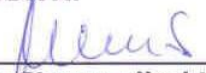
**IZJAVA ODGOVORNE OSOBE
ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-31.12.2010.
- PLAVA LAGUNA d.d. -
(privremeni nerevidirani izvještaji)**

Temeljem čl. 407. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09) izjavljujem da su prema mojem saznanju privremeni nerevidirani financijski izvještaji za 2010. godinu sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) i Zakonu o računovodstvu, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, rezultata poslovanja, financijskog položaja i poslovanja Društva.

Izvješće Uprave sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Prezentirani financijski izvještaji sačinjeni su prema privremenim podacima, a uključuju i procijenjene kategorije koje će biti obuhvaćene u 2010. godini. Iz navedenog razloga, ova financijska izvješća mogu u manjoj mjeri odstupati od konačnih financijskih izvještaja za 2010. godinu.

UPRAVA:



Neven Staver, direktor



PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010

do

31.12.2010

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD

Matični broj (MB): 03474780

Matični broj subjekta (MBS): 040020834

Osobni identifikacijski broj (OIB): 57444289760

Tvrtka izdavatelja: PLAVA LAGUNA D.D.

Poštanski broj i mjesto: 52440 POREČ

Ulica i kućni broj: RADE KONČARA 12

Adresa e-pošte: mail@plavalaguna.hr

Internet adresa: www.plavalaguna.hr

Šifra i naziv općine/grada: 348 POREČ

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA

Broj zaposlenih: 817

(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOCIJANČIĆ SUZANA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052/410-224

Telefaks: 052/410 282

Adresa e-pošte: suzana.kocijancic@plavalaguna.hr

Prezime i ime: STAVER NEVEN

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva



[Handwritten signature]
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan

31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	1.291.860.582	1.255.278.510
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	449.670	323.913
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	1.088.772.386	1.052.381.626
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	005	202.638.526	202.572.971
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	105.619.536	123.931.967
I. ZALIHE	009	1.249.920	2.438.784
II. POTRAŽIVANJA	010	8.043.304	9.352.194
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	011	73.606.286	79.965.097
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	012	22.720.026	32.175.892
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	1.622.799	2.849.108
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	1.399.102.917	1.382.059.585
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	3.400.080	3.400.080
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	1.352.063.846	1.336.455.457
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	1.088.372.400	1.088.372.400
II. KAPITALNE REZERVE	019		
III. REZERVE IZ DOBITI	020	53.243.992	55.465.598
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021	54.869.005	54.869.005
V. ZADRŽANA DOBIT	022	109.899.708	83.794.512
VI. PRENESENI GUBITAK	023		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	45.678.741	53.953.942
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027		
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	2.874.129	2.874.129
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	40.544.760	41.729.999
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	3.620.182	1.000.000
F) UKUPNO – PASIVA	031	1.399.102.917	1.382.059.585
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	3.400.080	3.400.080
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje 1.1.2010 do 31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje		
			Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
		1	2	3	4	5
I. POSLOVNI PRIHODI	035	409.016.817	9.008.598	410.404.110	11.467.430	
1. Prihodi od prodaje	036	403.336.359	7.114.712	405.303.586	9.866.266	
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037					
3. Ostali poslovni prihodi	038	5.680.458	1.893.886	5.100.524	1.601.164	
II. POSLOVNI RASHODI	039	355.526.609	52.435.846	353.580.856	52.175.453	
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040					
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041					
3. Materijalni troškovi	042	116.873.929	15.767.027	112.702.052	13.053.029	
4. Troškovi osoblja	043	103.357.322	23.865.342	103.751.572	25.210.661	
5. Amortizacija	044	99.000.582	2.871.662	98.844.742	3.780.640	
6. Ostali troškovi	045	34.735.431	8.893.146	36.920.415	9.372.950	
7. Vrijednosno usklađivanje	046	325.238	308.606	620.465	618.344	
8. Rezerviranja	047	281.836	281.836			
9. Ostali poslovni rashodi	048	952.271	448.227	741.610	139.829	
III. FINACIJSKI PRIHODI	049	7.683.782	2.832.275	9.576.545	4.904.512	
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050			797.642	402.500	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	7.036.134	2.783.079	8.060.660	4.473.654	
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052	457.130		366.564		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053					
5. Ostali financijski prihodi	054	190.518	49.196	351.679	28.358	
IV. FINACIJSKI RASHODI	055	3.270.043	2.001.769	41.750	-132.683	
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056			37.011		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	3.248.786	1.989.411	4.739	-132.683	
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058	21.257	12.358			
4. Ostali financijski rashodi	059					
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060					
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061					
VII. UKUPNI PRIHODI	062	416.700.599	11.840.873	419.980.655	16.371.942	
VIII. UKUPNI RASHODI	063	358.796.652	54.437.615	353.622.606	52.042.770	
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	57.903.947		66.358.049		
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065		42.596.742		35.670.828	
XI. POREZ NA DOBIT	066	12.225.206	6.286.309	12.404.107	4.617.374	
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	45.678.741		53.953.942		
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068		48.883.051		40.288.202	
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)						
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069					
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070					
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071					
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072					

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju

1.1.2010

do

31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	57.903.947	66.358.049
2. Amortizacija	074	99.000.582	98.844.742
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		797.531
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076		
5. Smanjenje zaliha	077	21.074	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	3.438.422	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	160.364.025	166.000.322
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	326.733	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	4.014.826	1.308.890
3. Povećanje zaliha	082		1.188.864
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	14.431.750	16.510.029
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	18.773.309	19.007.783
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	141.590.716	146.992.539
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086		
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	91.636	90.648
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089	4.099.517	4.202.464
4. Novčani primici od dividendi	090	457.130	336.564
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091	12.358	65.555
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	4.660.641	4.695.231
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	46.517.670	62.418.873
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094	10.000	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	59.690.128	10.897.839
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	106.217.798	73.316.712
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	101.557.157	68.621.481
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102		
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104	47.503.983	68.915.192
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	47.503.983	68.915.192
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109		
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	47.503.983	68.915.192
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111		9.455.866
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	7.470.424	
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	30.190.450	22.720.026
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		9.455.866
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	7.470.424	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	22.720.026	32.175.892

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2			3	4
1. Upisani kapital	117	1.088.372.400			1.088.372.400
2. Kapitalne rezerve	118				
3. Rezerve iz dobiti	119	47.914.291	2.283.937		50.198.228
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	109.899.708		26.105.196	83.794.512
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	45.678.741	53.953.942	45.678.741	53.953.942
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124	5.329.701		62.331	5.267.370
9. Ostala revalorizacija	125	54.869.005			54.869.005
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	1.352.063.846	56.237.879	71.846.268	1.336.455.457
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

PLAVA LAGUNA d.d.

BILJEŠKE UZ PRIVREMENA NEREVIDIRANA GODIŠNJA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA za razdoblje 01.01. do 31.12.2010.

Bilješka 1. Opći podaci

Plava laguna d.d., Poreč, dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, osnovano je u Republici Hrvatskoj. Društvo je registrirano za obavljanje hotelsko-ugostiteljskih usluga. Plava laguna d.d., Poreč je kontrolirana od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Sjedište Plava laguna d.d. nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska. Na dan 31. prosinca 2010. godine dionice Društva kotiraju na tržištu javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

Bilješka 2. Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

Financijski izvještaji Društva za 2010. godinu su **privremeni i nerevidirani**.

BILJEŠKE UZ BILANCU

Bilješka 3. Nematerijalna imovina

Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura nematerijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost	Iznos amortizacije
Softver	3.729.258	3.565.670	163.588	170.195
Nematerij.imov. u prip.	95.700	-	95.700	-
Ostala nematerij. imov.	2.738.625	2.674.000	64.625	45.653
Ukupno	6.563.583	6.239.670	323.913	215.848

Bilješka 4. Materijalna imovina

Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura materijalne imovine je slijedeća:

Opis	Nabavna vrijednost	Akumulirana amortizacija	Knjigovodstvena vrijednost	Iznos amortizacije
Zemljište	150.169.133	-	150.169.133	-
Građevinski objekti	1.799.265.977	983.094.850	816.171.127	79.148.147
Postrojenja i oprema	128.411.725	113.211.827	15.199.898	5.724.534
Alati, pog.inv., trans.sred.	144.412.676	125.946.482	18.466.194	6.654.900
Materij. imovina u pripremi	238.511	-	238.511	-
Ostala materijalna imovina	29.424.658	21.371.238	8.053.420	2.581.468
Ulaganja u nekretnine	106.909.489	62.826.146	44.083.343	4.519.845
Ukupno	2.358.832.169	1.306.450.543	1.052.381.626	98.628.894

Bilješka 5. Dugotrajna financijska imovina

U okviru dugotrajne financijske imovine iskazani su udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika u iznosu od 190.807.777 kuna i sudjelujući interesi u iznosu od 11.765.194 kuna.

Struktura udjela kod povezanih poduzetnika je slijedeća:

a) društva u kojima Plava laguna d.d. ima više od 50% kontrole (ovisna društva):

Udio	Iznos	% vlasništva
Laguna Invest d.o.o Poreč	75.789	100,00
Hoteli Croatia d.d. Cavtat	190.711.988	92,28
Ukupno	190.787.777	-

b) društva u kojima Plava laguna d.d. ima od 20 do 50% kontrole (pridružena društva):

Udio	Iznos	% glasova
Excelsa hoteli d.o.o Cavtat	20.000	33,33

U izvještajnom razdoblju nije bilo novih ulaganja u povezana društva i sudjelujuće interese.

Bilješka 6. Zalihe

U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja zaliha sirovina i materijala uslijed promjene u praćenju potrošnog materijala. Nabavljeni a neutrošeni potrošni materijal evidentiran je na zalihu, dok je u prethodnoj godini ukupna nabava evidentirana na trošak.

Bilješka 7. Potraživanja

Na dan 31.prosinca 2010. godine struktura potraživanja je slijedeća:

	31.12.2009.	31.12.2010.
Potraživanja od povezanih poduzetnika	1.795	404.295
Potraživanja od kupaca	5.437.567	7.016.757
Potraživanja od zaposlenika	33.539	28.467
Potraživanja od drž. i dr.institucija	2.223.706	1.331.604
Ostala potraživanja	346.697	571.071
Ukupno	8.043.304	9.352.194

U okviru potraživanja od povezanih poduzetnika evidentirano je potraživanje za dividendu od podružnice Hoteli Croatia u iznosu od 402.500 kuna.

U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja potraživanja od kupaca za 1.579.190 kuna. Vrijednosno usklađenje nenaplaćenih potraživanja od kupaca iznosi 601.972 kuna. U toku godine naplaćen je i dio potraživanja za koja je ispravak učinjen u ranijim godinama (787 tisuća kuna).

U izvještajnom razdoblju smanjena su potraživanja od države i drugih institucija za 892.102 kuna, najvećim dijelom zbog povrata preplaćenog PDV-a.

Ostala potraživanja povećana su uslijed evidentiranja potraživanja po osnovi kamata na novčane depozite.

Bilješka 8. Kratkotrajna financijska imovina

U izvještajnom razdoblju struktura kratkotrajne financijske imovine je slijedeća:

Opis	31.12.2009.	31.12.2010.
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	-	-
Dani zajmovi	471.441	252.454
Dani depoziti	73.134.845	79.712.643
Ukupno	73.606.286	79.965.097

U izvještajnom razdoblju odobren je kratkoročni zajam podružnici Hoteli Croatia d.d. u iznosu od 17,3 milijuna kuna. Podružnica je vratila zajam.

Bilješka 9. Novac u banci i blagajni

Novčana imovina obuhvaća stanje novca na računima i u blagajni u kunama i u inozemnim valutama, otvoreni u domaćim bankama. Novac u kunama iskazuje se prema nominalnim vrijednostima, a novac u inozemnim valutama iskazuje se prema srednjem tečaju HNB na dan bilance.

Bilješka 10. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

Na dan 31.12.2010. godine struktura ove imovine je slijedeća:

Opis	31.12.2009.	31.12.2010.
Unaprijed plaćeni troškovi (najamnina i drugo)	687.241	681.663
Obračunati nefakturirani prihodi	703.449	1.122.453
Odgodeno priznavanje pretporeza i obveze za PDV	232.109	1.044.992
Ukupno	1.622.799	2.849.108

Bilješka 11. Temeljni (upisani) kapital

Temeljni kapital Društva u iznosu od 1.088.372 tisuća kuna, podijeljen je na 546.318 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti od 1.800 kuna, te 105.000 novih povlaštenih dionica serije "B", na ime, svaka u nominalnom iznosu od 1.000 kuna. Sve dionice su u cijelosti uplaćene. Uz redovnu dividendu, povlaštene dionice nose pravo na fiksnu godišnju povlaštenu dividendu u iznosu od 1 kune po dionici i nemaju pravo glasa. Povlaštene dionice imaju pravo prvenstva na podmirenje prilikom likvidacije Društva.

Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2010. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan nominalni iznos (u 000 kn)	Udio u temeljnom kapitalu %
Vlasništvo nad redovnim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	438.899	790.018	80,34
Deutsche Bank Trust Company Americas	23.939	43.090	4,38
Vlastite dionice	9.470	17.046	1,73
Ostale pravne i fizičke osobe	74.010	133.218	13,55
	546.318	983.372	100,00
Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	105.000	105.000	100,00
Ukupno		1.088.372	

Bilješka 12. Rezerve iz dobiti

U izvještajnom razdoblju došlo do povećanja zakonskih rezervi u iznosu od 2.283.937 kuna temeljem odluke o uporabi dobiti 2009. godine usvojene na Glavnoj skupštini 30. srpnja 2010. Struktura rezervi iz dobiti na dan 31. prosinca 2010. je slijedeća:

Opis	31.12.2009.	31.12.2010.
Zakonske rezerve	27.032.085	29.316.022
Vlastite dionice i udjeli	-11.896.874	-11.896.874
Rezerve za vlastite dionice	11.896.874	11.896.874
Ostale rezerve	26.211.907	26.149.576
Ukupno	53.243.992	55.465.598

Bilješka 13. Revalorizacijske rezerve

Iznos od 54.869.005 kuna odnosi se na revalorizacijske rezerve formirane 1993. godine.

Bilješka 14. Zadržana dobit

Temeljem odluke Glavne skupštine od 30. srpnja 2010. zadržana dobit u iznosu od 26.105.196 kuna raspoređena je u dividendu.

Bilješka 15. Dobit poslovne godine

U izvještajnom razdoblju Društvo je ostvarilo neto dobit u iznosu od 53.953.942 kuna.

Bilješka 16. Rezerviranja

U izvještajnom razdoblju nije bilo novih rezerviranja.

Bilješka 17. Kratkoročne obveze

Na dan 31. prosinca 2010. godine struktura kratkoročnih obveza je slijedeća:

Opis	31.12.2009.	31.12.2010.
Obveze prema povezanim poduzetnicima	132.000	132.000
Obveze za predujmove	2.658.731	3.728.639
Obveze prema dobavljačima	10.859.910	12.721.619
Obveze prema zaposlenicima	13.626.979	13.961.364
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	11.228.540	9.062.821
Obveze s osnove udjela u rezultatu	574.449	962.157
Ostale kratkoročne obveze	1.464.151	1.161.399
Ukupno	40.544.760	41.729.999

U izvještajnom razdoblju došlo je do porasta kratkoročnih obveza s osnove povećanja obveza za primljene predujmove od kupaca i obveza prema dobavljačima.

Bilješka 18. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Opis	31.12.2009.	31.12.2010.
Obračunati troškovi	3.246.241	1.000.000
Unaprijed naplaćene zakupnine	79.799	-
Odgođeno priznavanje prihoda	294.142	-
Ukupno	3.620.182	1.000.000

BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA**Bilješka 19. Prihodi od prodaje**

Prihodi od prodaje sastoje se od prihoda od izvršenih hotelsko turističkih usluga i prihoda od poslovnog najma. Prihodi od prodaje kao najznačajnija kategorija prihoda (97% ukupnih prihoda) ostvareni su na nivou prethodne godine, uz indeks fizičkog prometa 98.

Bilješka 20. Ostali poslovni prihodi

Opis	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Prihodi od ukidanja dugoročnih pričuva	1.160.580	1.242	-
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	91.636	90.648	99
Prihodi od prodaje sitnog inventara	48.789	41.482	85
Prihodi od naplate otpisanih potraživanja	445.161	786.718	177
Prihodi od naplate šteta s temelja osiguranja	1.527.971	1.560.324	102
Prihodi od ponudbene dokumentacije	139.096	115.037	83
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	57.853	44.277	77
Prihodi od dotacija, pomoći, darova i sl.	74.000	283.000	382
Prihodi ranijih godina	176.363	115.464	65
Ostali prihodi	1.959.009	2.062.332	105
	5.680.458	5.100.524	90

Bilješka 21. Poslovni rashodi

U izvještajnom razdoblju pad poslovnih rashoda od 0,5 % tumači se smanjenjem materijalnih troškova za 4%. Ostale kategorije troškova u okviru poslovnih rashoda ne odstupaju značajno od prethodne godine.

Bilješka 22. Materijalni troškovi

Materijalni troškovi obuhvaćaju troškove sirovine i materijala, troškove prodane robe i troškove usluga.

Opis	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Troškovi sirovine i materijala	63.723.876	61.136.947	96
Troškovi prodane robe	88.541	69.309	78
Troškovi usluga	53.061.512	51.495.796	97
	116.873.929	112.702.052	96

Bilješka 23. Troškovi osoblja

Opis	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Neto plaće	58.009.384	58.943.982	102
Doprinosi iz plaće (za mirovinsko)	17.333.933	17.369.249	100
Doprinosi na plaće (za zdravstvo, zapošljavanje, ozljede na radu)	15.100.166	15.157.495	100
Porez i prizrez iz plaća	12.913.839	12.280.846	95
	103.357.322	103.751.572	100

Bilješka 24. Amortizacija

Trošak amortizacije ostvaren je na nivou prethodne godine (indeks 99,8).

Bilješka 25. Ostali troškovi

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi, članarine	11.338.115	11.646.647	103
Neproizvodne usluge	3.337.334	4.618.217	138
Premije osiguranja	2.420.567	2.455.961	101
Reprezentacija i izuzimanja	540.437	389.624	72
Bankarske usluge	1.047.951	979.151	93
Naknade troškova djelatnicima i stanovništvu (putni troškovi, troškovi noćenja, dnevnice, autorski honorari i sl.)	9.046.478	10.525.256	116
Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne nagrade, božićnica, regres, prigodni pokloni djeci i sl.)	4.225.995	3.399.306	80
Troškovi stručnog obrazovanja	223.104	270.670	121
Ostalo	2.555.450	2.635.583	103
	34.735.431	36.920.415	106

Bilješka 26. Financijski prihodi

Financijski prihodi bilježe rast od 25% uslijed više evidentiranih pozitivnih tečajnih razlika. Tečajne razlike za 2010. godinu su sukladno zahtjevima MRS iskazane po neto principu.

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Prihodi od dividendi iz odnosa s povezanim društvima	-	402.500	-
Prihodi od kamata iz odnosa s povezanim društvima	-	395.142	-
Prihodi od kamata na novčane depozite	4.028.602	4.056.792	101
Prihodi od kamata (zatezne kamate, s osnove valutne klauzule, na zajmove)	70.915	89.299	126
Pozitivne tečajne razlike po forward ugovorima u stranoj valuti	1.440.055	-	-
Pozitivne tečajne razlike – ostalo	1.496.562	3.914.569	262
Dio prihoda od sudjelujućih interesa	457.130	366.564	80
Ostali financijski prihodi	190.518	351.679	185
	7.683.782	9.576.545	125

Bilješka 27. Financijski rashodi

Tečajne razlike za 2010. godinu su sukladno zahtjevima MRS iskazane po neto principu.

	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.	INDEKS 10/09
Rashodi od kamata	1.880	4.739	252
Negativne tečajne razlike po forward ugovorima u stranoj valuti	1.800.966	-	-
Negativne tečajne razlike iz odnosa s povezanim društvima	-	37.011	-
Negativne tečajne razlike – ostalo	1.445.940	-	-
Nerealizirani gubici financijske imovine	21.257	-	-
	3.270.043	41.750	-

Bilješka 28. Dobit razdoblja

Društvo je u 2010. godini realiziralo 18% veću neto dobit od prethodne godine.

BILJEŠKE UZ IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA**Bilješka 29. Upisani kapital**

Upisani kapital društva iznosi 1.088.372.400 kuna. Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo promjena upisanog kapitala.

Bilješka 30. Rezerve iz dobiti

Rezerve iz dobiti oblikuju se rasporedom dobiti pri usvajanju financijskih izvješća i tijekom godine prema zahtjevima poslovne politike Društva.

U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja zakonskih rezervi u iznosu od 2.283.937 kuna temeljem odluke o uporabi dobiti 2009. godine usvojene na Glavnoj skupštini 30. srpnja 2010. godine.

Bilješka 31. Zadržana dobit ili preneseni gubitak

Zadržana dobit čini svotu akumulirane dobiti iz prehodnih godina za koje još nije donesena odluka o rasporedu.

Po odluci Glavne skupštine od 30. srpnja 2010. godine zadržana dobit u iznosu od 26.105.196 kuna raspoređena je u dividendu.

Bilješka 32. Dobit ili gubitak tekuće godine

U izvještajnom razdoblju ostvarena je neto dobit u iznosu od 53.953.942 kuna. Dobit prethodne godine raspoređena je u zakonske rezerve i dividendu.

Bilješka 33. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju

U izvještajnom razdoblju izvršena je revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju temeljem MRS 39. Neto smanjenje rezervi iznosi 62.331 kuna.

Bilješka 34. Ostala revalorizacija

U izvještajnom razdoblju nije došlo do promjene ostale revalorizacije.