



Revizija, porezno savjetovanje,
financijske analize i usluge
F. la Guardia 13, 51000 Rijeka
Hrvatska

***HOTELI HALUDOVO MALINSKA dioničko društvo za hotelijerstvo
i turizam, MALINSKA***

***IZVJEŠĆE O OBAVLJENOJ REVIZIJI
FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA
ZA 2011. GODINU***

Rijeka, ožujak 2012. godine

IZVJEŠĆE O OBAVLJENOJ REVIZIJI FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2011. GODINU

S A D R Ž A J

	Stranica:
<i>Izjava o odgovornosti Uprave</i>	3-4
<i>Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva HOTELI HALUDOVO MALINSKA d.d., Malinska</i>	5-7
<i>Izvešće o sveobuhvatnoj dobiti</i>	8
<i>Izvešće o financijskom položaju</i>	9-10
<i>Izvešće o novčanim tokovima</i>	11
<i>Izvešće o promjenama kapitala</i>	12
<i>Bilješke uz financijske izvještaje</i>	13-33



"HOTELI HALUDOVO MALINSKA" d.d.

Malinska • Put Haludova 1

IRIS NOVA d.o.o. Rijeka
F. la Guardia 13
51000 Rijeka

Ova izjava daje se u vezi s vašom revizijom financijskih izvještaja Društva HOTELI HALUDOVO MALINSKA dioničko društvo za hotelijerstvo i turizam, Malinska za godinu završenu 31. prosinca 2011., a u svrhu izražavanja mišljenja o tome pružaju li financijski izvještaji istinit i fer prikaz, u svim značajnim odrednicama, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Prema našim spoznajama i u dobroj vjeri, potvrđujemo da:

Financijski izvještaji

- Ispunili smo naše odgovornosti, navedene u Ugovoru o reviziji financijskih izvještaja za sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja; a financijski izvještaji pružaju istinit i fer prikaz u skladu s njima
- Značajne pretpostavke koje smo koristili u stvaranju računovodstvenih procjena, uključujući one mjerene po fer vrijednosti, su razumne
- Odnosi i transakcije s povezanim strankama odgovarajuće su iskazane i objavljene u skladu sa zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja.
- Svi događaji nakon datuma financijskih izvještaja i za koje Međunarodni standardi financijskog izvještavanja zahtijevaju prepravljavanje ili objavljivanje bili su prepravljani ili objavljeni.
- Učinci neispravljenih pogrešaka su beznačajni, pojedinačno i u zbroju, za financijske izvještaje kao cjelinu

Pružene informacije

- Osigurali smo vam:
 - pristup svim informacijama za koje smo svjesni da su relevantne za sastavljanje financijskih izvještaja, kao što su evidencije, dokumentacija i ostali materijali;
 - dodatne informacije koje ste od nas zahtijevali za svrhe revizije; i
 - neograničeni pristup zaposlenicima Društva i drugim osobama za koje ste odredili da su vam potrebne za pribavljanje revizijskih dokaza.
- Sve transakcije bile su evidentirane u računovodstvenim evidencijama i odrazile su se u financijskim izvještajima.

Uprava tel.: 385/51/859 211 • fax: 385/51/859 354 • E-mail: haludovo@ri.htnet.hr

"Hoteli Haludovo Malinska" d.d. • 51511 Malinska • Put Haludova 1 • Hrvatska
Predsjednik Uprave: S. Štovičhaty • Predsjednik Nadzornog odbora: A. Abramyan
Trgovački sud u Rijeci T1-95/59-2 • temeljni kapital: 214.658.160,00 kn u cjelosti uplaćen - 10.732.908 dionica, svaka nominalne vrijednosti 20,00 kn
MBS: 040000190 • žiro račun br. 2340009-1100166434, Privredna banka Zagreb d.d. Zagreb Podružnica Riadria banka Rijeka • OIB: 20989435611

- Dali smo vam rezultate naše procjene rizika da financijski izvještaji mogu biti značajno pogrešno prikazani zbog prijevare.

Dali smo vam sve informacije u vezi s prijevaram ili sumnjom da ona postoji za koju imamo saznanja i koja ima učinka na subjekt i uključuje.

- menadžment;
- zaposlenike koji imaju značajne uloge u internim kontrolama; ili
- ostale gdje prijevaram može imati značajan učinak na financijske izvještaje

Dali smo vam sve informacije u vezi s navodnom prijevaram ili sumnjom o navodnoj prijevaram koja utječe na financijske izvještaje koje su priopćili zaposlenici, bivši zaposlenici, analitičari, regulatori ili ostali

- Pružili smo vam informacije o svim poznatim slučajevima neusklađenosti sa zakonima i drugim propisima, ili sumnjama da postoje, čiji se učinak treba sagledavati kada se sastavljaju financijski izvještaji.

- Pružili smo vam informacije o povezanim strankama Društva i sve odnose i transakcije s njima koje su nam poznate.

Rijeka, 19. ožujka 2012. godine

 Direktor:

Sergey Stovbchatyy

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA DIONIČARIMA DRUŠTVA HOTELI HALUDOVO MALINSKA d.d., MALINSKA

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Društva Hoteli Haludovo Malinska dioničko društvo za hotelijerstvo i turizam, Malinska (u daljnjem tekstu „Društvo“) koja uključuju Izvješće o financijskom položaju na 31. prosinca 2011. godine, Izvješće o sveobuhvatnoj dobiti, Izvješće o promjenama kapitala i Izvješće o novčanom toku za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih Bilješki (koji su priloženi na stranicama od 8 do 33).

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Odgovornosti Uprave Društva uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnijih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena u danim okolnostima.

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije.

Reviziju smo obavili u skladu s 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 prikazanima u financijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima zbog prijevara ili pogreška, 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 financijskog položaja Društva na dan 31. prosinca 2011. godine, njegove financijske uspješnosti te njegovih novčanih tokova za godinu tada završenu, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Isticanje pitanja

Bez utjecaja na naše mišljenje ističemo slijedeća pitanja:

/i/ Zbog neriješenih imovinsko pravnih odnosa društvo nije ni do konca 2011. godine započelo s rekonstruiranjem i građenjem hotelskog kompleksa Haludovo, za što su temeljem Ugovora sklopljenog u 2007. godini s INSULA GRUPA d.o.o. Malinska u cijelosti osigurana sredstva . Zbog navedenog do konca 2011. godine iskorišteno je samo 4,1% ugovorenog iznosa koji je u cijelosti utrošen za rješavanje imovinsko pravnih odnosa te za podmirivanje tekućih obveza Društva (Bilješka 13/i/). Temeljem navedenog Ugovora INSULA GRUPA d.o.o. Malinska ima upisano pravo vlasništva na svim nekretninama HOTELA HALUDOVO MALINSKA d.d. Malinska.

Iz navedenog razloga društvo je u 2011. godini kao i u prethodnim godinama obavljalo registriranu djelatnost u neznatnom opsegu.

O rekonstrukciji i izgradnji hotelskog kompleksa Haludovo u cijelosti ovisi daljnja vremenska neograničenost poslovanja i obavljanje registrirane djelatnosti Društva.

/ii/ Neobavljanje registrirane djelatnosti uzrokovalo je nedostatak sredstava potrebnih za redovno podmirivanje obveza, te vođenje sporova i ovršne isprave za posljedicu imale su blokadu žiro računa Društva koncem 2010. godine koja se je nastavila i u 2011. godini, do 03. ožujka 2011. godine, te ponovne blokade žiro računa u razdoblju od 02. rujna do 10. studenog 2011. godine (Bilješka 10).

/iii/ Društvo kao tužitelj ili tuženik, iako je do konca 2011. godine pravomoćno riješen velik broj parnica, još uvijek ima u tijeku dugogodišnje parnice koje predstavljaju potencijalne obveze kako po osnovu vrijednosti spora tako i po osnovu zakonskih zatezних kamata i parničnih troškova koje ne možemo kvantificirati, od čega je vrijednosno najznačajnija parnica s DAB-om Zagreb (Bilješka 12).

/iv/ Skrećemo pozornost na Bilješka 2 uz financijske izvještaje Značajne računovodstvene politike u kojima su u dijelu Izjave o usklađenosti objašnjene osnove zakonskog okvira financijskog izvještavanja primjenjivog za poduzetnike čije su dionice uvrštene na organizirano tržište vrijednosnih papira, koji se do dana prijema Republike Hrvatske u članstvo u Europskoj uniji temelji na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima i Međunarodnim računovodstvenim standardima, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima, koje utvrdi odbor za standarde financijskog izvještavanja, a koji su obavljeni u „Narodnim novinama“.


IRIS NOVA d.o.o.

Rijeka, Fiorello la Guardia 13/III
Hrvatska

Rijeka, 27. ožujka 2012. godine

U ime i za IRIS NOVA d.o.o.

Predsjednik Uprave


Ljiljana Benčić Markulin

Ovlašteni revizori


Ljiljana Blagojević


Zdravko Ružić



**IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2011. GODINE**

- u HRK -

Naziv pozicije	Bilješka	2010.	2011.
POSLOVNI PRIHODI	3.a)/i/,4.	3.141.435	4.035.295
Prihodi od prodaje		1.666.989	1.803.901
Ostali poslovni prihodi		1.474.446	2.231.394
POSLOVNI RASHODI	3.b),5.	9.531.134	9.731.104
Materijalni troškovi	3.b)1	1.345.774	1.547.622
Troškovi sirovina i materijala		574.318	596.366
Troškovi prodane robe		113.616	106.369
Ostali vanjski troškovi		657.840	844.887
Troškovi osoblja	3.b)2	3.229.065	2.885.448
Neto plaće i nadnice		1.999.063	1.788.677
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		756.112	673.093
Doprinosi na plaće		473.890	423.678
Amortizacija	3.b)3	2.492.189	2.464.506
Ostali troškovi	3.b)4	404.484	488.154
Rezerviranja	3.b)5	219.401	822.257
Ostali poslovni rashodi	3.b)6	1.840.221	1.523.117
FINANCIJSKI PRIHODI	3.a)/ii/,4.	1.327	4.044
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima		0	2.869
Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		1.327	1.175
FINANCIJSKI RASHODI	3.b)8,5.	1.282.308	1.349.458
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima		43.092	3.953
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		1.239.216	1.345.505
UKUPNI PRIHODI	3.a),4.	3.142.762	4.039.339
UKUPNI RASHODI	3.b),5.	10.813.442	11.080.562
DOBIT / (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA	3.c),6.	(7.670.680)	(7.041.223)
POREZ NA DOBIT		0	0
DOBIT / (GUBITAK) RAZDOBLJA	3.c),6.	(7.670.680)	(7.041.223)

*Bilješke na stranicama 13 do 33 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.
Izvrješće neovisnog revizora dioničarima Dioničkog društva HOTELI HALUDOVO MALINSKA
Malinska - na stranicama 5-7.*

IZVJEŠĆE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. PROSINCA 2011. GODINE

- u HRK -

Naziv pozicije	Bilješka	2010.	2011.
AKTIVA			
<u>DUGOTRAJNA IMOVINA</u>		<u>221.965.307</u>	<u>219.438.458</u>
NEMATERIJALNA IMOVINA	3.d),7.	1.590	3.111
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		1.590	3.111
MATERIJALNA IMOVINA	3.d),7.	221.963.717	219.435.347
Zemljište		148.263.047	148.263.047
Građevinski objekti		70.419.578	69.253.941
Pstrojenja i oprema		115.791	22.708
Alati, pogonski inventar i transportna imovina		460.078	353.147
Materijalna imovina u pripremi		2.705.223	1.542.504
<u>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</u>		<u>456.996</u>	<u>388.985</u>
ZALIHE	3.e),8.	43.051	28.341
Sirovine i materijal		43.051	28.341
POTRAŽIVANJA	3.f),9.	322.327	85.840
Potraživanja od kupaca		68.501	19.630
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		11.101	1.581
Potraživanja od države i drugih institucija		179.740	47.234
Ostala potraživanja		62.985	17.395
KRA TKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	3.(g)	0	27.233
Dani zajmovi, depoziti i slično		0	27.233
NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	3.h),10.	91.618	247.571
UKUPNO AKTIVA		<u>222.422.303</u>	<u>219.827.443</u>
IZVANBILANČNI ZAPISI	3.n),16.	711.970.107	721.934.384

Bilješke na stranicama 13 do 33 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.
Izvyješće neovisnog revizora dioničarima Dioničkog društva HOTELI HALUDOVO MALINSKA
 Malinska - na stranicama 5-7.

IZVJEŠĆE O FINACIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. PROSINCA 2011. GODINE
- nastavak -

- u HRK -

<i>Naziv pozicije</i>	<i>Bilješka</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
PASIVA			
<u>KAPITAL I REZERVE</u>	<u>3.i),11.</u>	<u>191.124.322</u>	<u>184.083.099</u>
TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		214.658.160	214.658.160
REZERVE IZ DOBITI		49.646	49.646
Zakonske rezerve		49.646	49.646
ZADRŽANA DOBIT		0	0
PRENESENI GUBITAK		(15.912.804)	(23.583.484)
DOBIT ILI (GUBITAK) POSLOVNE GODINE		(7.670.680)	(7.041.223)
<u>REZERVIRANJA</u>	<u>3.j),12.</u>	<u>1.513.825</u>	<u>706.739</u>
Druga rezerviranja		1.513.825	706.739
<u>DUGOROČNE OBVEZE</u>	<u>3.k),13.</u>	<u>26.816.411</u>	<u>31.223.140</u>
Obveze prema povezanim poduzetnicima		214.615	115.524
Obveze za zajmove, depozite i slično		26.601.796	31.107.616
<u>KRATKOROČNE OBVEZE</u>	<u>3.l),14.</u>	<u>2.748.344</u>	<u>3.539.308</u>
Obveze prema povezanim poduzetnicima		286.367	0
Obveze za zajmove, depozite i slično		1.872.545	2.569.543
Obveze za predujmove		9.109	0
Obveze prema dobavljačima		248.519	309.393
Obveze prema zaposlenicima		146.907	411.501
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja		82.780	180.933
Ostale kratkoročne obveze		102.117	67.938
<u>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</u>	<u>3.m),15.</u>	<u>219.401</u>	<u>275.157</u>
UKUPNO PASIVA		222.422.303	219.827.443
IZVANBILANČNI ZAPISI	3.n),16.	711.970.107	721.934.384

Bilješke na stranicama 13 do 33 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.
Izvjješće neovisnog revizora dioničarima Dioničkog društva HOTELI HALUDOVO MALINSKA
Malinska - na stranicama 5-7.

IZVJEŠĆE O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2011. GODINE
- indirektna metoda -

OPIS POZICIJE	<u>2010.</u> HRK	<u>2011.</u> HRK
<i>- u HRK -</i>		
<u>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</u>		
Dobit prije poreza	(7.670.680)	(7.041.223)
Amortizacija	2.492.189	2.464.506
Povećanje kratkoročnih obveza	596.419	380.332
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	0	236.487
Smanjenje zaliha	0	14.710
Ostalo povećanje novčanog tijeka	219.401	1.408.145
Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	(4.362.671)	(2.537.043)
Smanjenje kratkoročnih obveza	40.783	0
Povećanje kratkotrajnih potraživanja	124.393	0
Povećanje zaliha	560	0
Ostalo smanjenje novčanog tijeka	84.236	1.196.497
Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	249.972	1.196.497
NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	(4.612.643)	(3.733.540)
<u>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</u>		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	31.067
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	31.067
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	15.400	4.305
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	15.400	4.305
NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	(15.400)	26.762
<u>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</u>		
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	4.749.000	3.955.500
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	4.749.000	3.955.500
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	54.239	65.536
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	27.233
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	54.239	92.769
NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	4.694.761	3.862.731
Ukupno povećanje (smanjenje) novčanog tijeka	66.718	155.953
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	24.900	91.618
Povećanje novca i novčanig ekvivalenata	66.718	155.953
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja razdoblja	91.618	247.571

Bilješke na stranicama 13 do 33 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.
Izvyješće neovisnog revizora dioničarima Dioničkog društva HOTELI HALUDOVO MALINSKA
Malinska - na stranicama 5-7.

**IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2011. GODINE**

- u HRK -

<i>OPIS</i>	<i>UPISANI KAPITAL</i>	<i>ZAKONSKE REZERVE</i>	<i>PRENESENI GUBITAK</i>	<i>REZULTAT TEKUĆE GODINE</i>	<i>UKUPNO</i>
<i>Stanje 01.siječnja 2010.</i>	214.658.160	49.646	(9.256.847)	(6.655.957)	198.795.002
<i><u>Prijenos u 2010.</u></i>					
<i>- prijenos gubitka iz 2009.</i>			(6.655.957)	6.655.957	0
<i><u>Smanjenje</u></i>					
<i>-gubitak tekuće godine</i>				(7.670.680)	(7.670.680)
<i>Stanje 31. prosinca 2010.</i>	214.658.160	49.646	(15.912.804)	(7.670.680)	191.124.322
<i><u>Prijenos u 2011.</u></i>					
<i>- prijenos gubitka iz 2010.</i>			(7.670.680)	7.670.680	0
<i><u>Smanjenje</u></i>					
<i>- gubitak tekuće godine</i>				(7.041.223)	(7.041.223)
<i>Stanje 31. prosinca 2011.</i>	214.658.160	49.646	(23.583.484)	(7.041.223)	184.083.099

*Bilješke na stranicama 13 do 33 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.
Izvješće neovisnog revizora dioničarima Dioničkog društva HOTELI HALUDOVO MALINSKA
Malinska - na stranicama 5-7.*

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Dioničko društvo HOTELI HALUDOVO MALINSKA, Malinska registrirano je za obavljanje osnovne djelatnosti pružanja ugostiteljsko-turističkih usluga (ugostiteljske usluge smještaja, prehrane, turistička djelatnost) i trgovinu na veliko i malo u nespécializiranim prodavaonicama.

Temeljni kapital Društva iznosi 214.658.160 kuna i podijeljen je na 10.732.908 dionica, svaka nominalne vrijednosti 20 kuna.

Društvo je upisano u Sudski Registar pod matičnim brojem subjekta (MBS) 040000190.

U 2011. godini Društvo je prosječno zapošljavalo na bazi sati rada 30 radnika, a u 2010. godini 33 radnika. Broj stalno zaposlenih radnika na dan 31. prosinca 2011. godine je 28 radnika, a na isti dan 2010. godine 33 radnika.

Prema Rješenju Trgovačkog suda u Rijeci od 25. ožujka 2011. godine Društvo zastupa samostalno i pojedinačno direktor Društva gosp. Sergey Stovbchatyy iz Rusije, a do navedenog datuma Društvo je zastupao gospodin Boris Shchegolev.

Prokurist je bio gosp. Karen Mkrtychyan do 01. ožujka 2011. godine odnosno do opoziva Odlukom Društva nakon čega je za prokuristu koji Društvo zastupa samostalno i pojedinačno imenovan gosp. Darko Plantarić iz Kastva, čiji je upis u Registar Trgovačkog suda u Rijeci u izvršen dana 11. svibnja 2011. godine.

Nadzorni odbor Društva tijekom 2011. godine predstavljali su:

Ara Abramyan, predsjednik

Konstantin Stanislavchik, zamjenik predsjednika

Alexey Lissansky, član

Natalia Abramyan, član

Rafael Vartanov, član

Temeljem Obavijesti o razvrstavanju poslovnog subjekta prema Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti koju je izdao Državni zavod za statistiku Zagreb, Društvo ima brojčanu oznaku razreda 5510 – Hoteli i sličan smještaj, a matični broj poslovnog subjekta je 3636356. Osobni identifikacijski broj Društva (OIB) je 20989435611.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
-n a s t a v a k-

2. OKVIR ZA PREZENTIRANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s propisima Republike Hrvatske te računovodstvenim politikama poduzetnika.

Računovodstvene politike Društva usklađene su s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je Odbor za standarde financijskog izvještavanja objavio u Narodnim novinama.

Financijski izvještaji sastavljeni su prema zahtjevima Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10).

Struktura i sadržaj prikazanih financijskih izvještaja u skladu je s odredbama MRS 1.

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno zakonskim zahtjevima okvira financijskog izvještavanja primjenjivog u Republici Hrvatskoj za velike poduzetnike i poduzetnike čije dionice ili dužnički vrijednosni papiri su uvršteni ili se obavlja priprema za njihovo uvrštenje na organizirano tržište vrijednosnih papira, koji se do dana prijema Republike Hrvatske u članstvo u Europskoj uniji temelji na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima i Međunarodnim računovodstvenim standardima, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima, koje uvodi Odbor za standarde financijskog izvještavanja, a koji su objavljeni u „Narodnim novinama“.

Podaci o financijskim izvještajima prezentirani su u hrvatskim kunama (HRK) kao izvještajnoj valuti u Republici Hrvatskoj pri čemu je na dan bilanciranja kod deviznih transakcija i transakcija s valutnom klauzulom korišten srednji tečaj Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca koji je iznosio za EUR, USD i CHF:

	2010.	2011.	Indeks 11/10
<i>EUR / HRK</i>	<i>7,385173</i>	<i>7,53042</i>	<i>102</i>
<i>USD / HRK</i>	<i>5,568252</i>	<i>5,81994</i>	<i>105</i>
<i>CHF / HRK</i>	<i>5,929961</i>	<i>6,194817</i>	<i>104</i>

Računovodstvene politike Društva u 2011. godini iste su onima primijenjenim u 2010. godini.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
-n a s t a v a k-

3. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primijenjene kod sastavljanja financijskih izvještaja za 2011. godinu bile su slijedeće:

a) Prihodi

Prihod predstavljaju povećanje ekonomskih koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku priljeva ili povećanja imovine ili smanjenja obveza, kada ti priljevi imaju za posljedicu povećanje kapitala, osim povećanja kapitala koje se odnosi na unose od strane sudionika u kapitalu.

Prihod se priznaje kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi ulaziti kod poduzetnika i kada se koristi mogu pouzdano izmjeriti, a dijeli se na:

/i/ **Poslovni prihodi** obuhvaćaju prihode od prodaje (ugostiteljsko turističkih usluga smještaja i prehrane domaćim i stranim gostima, prihode od prodaje trgovačke robe u zemlji i prihode od najma) te ostale poslovne prihode (prihode od prodaje imovine, prihode od ukidanja izvršenih ispravka vrijednosti potraživanja u prethodnim godinama, od refundacija plaća iznajmljenih radnika i drugo) (Bilješka 4).

/ii/ **Financijski prihodi** se odnose na prihode od kamata i tečajnih razlika (Bilješka 4).

b) Rashodi

Rashodi predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi kroz obračunsko razdoblje u obliku odljeva ili iscrpljenja imovine ili stvaranja obveza što za posljedicu ima smanjenje kapitala, osim onog u svezi s raspodjelom sudionicima u kapitalu.

Rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka kada se mogu pouzdano izmjeriti. Priznavanje rashoda pojavljuje se istodobno s priznavanjem povećanja obveza ili smanjenja imovine.

Rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka na temelju izravne povezanosti između nastalih troškova i određene stavke prihoda, odnosno sučeljavanje rashoda s prihodima.

Svi rashodi koji se odnose na obračunsko razdoblje bez obzira na to kada će biti plaćeni knjiže se na teret računa rashoda, odnosno troškova razdoblja na koje se odnose (Bilješka 5).

Rashode čine:

1. **Materijalni troškovi** odnose se na troškove sirovina i materijala, troškove prodane robe, te ostale vanjske troškove i usluge (usluge održavanja, prijevozne i ostale usluge, komunalne usluge i naknadu, intelektualne usluge, bankarske usluge i naknade, troškovi osiguranja i drugo).

2. **Troškovi osoblja** predstavlja bruto trošak osoblja, a koji čine neto plaće i naknade plaća zajedno sa porezima i doprinosima iz i na plaće.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

-n a s t a v a k-

3. Amortizacija

Obračun amortizacije obavlja se pojedinačno za svako sredstvo razvrstano po amortizacijskim grupama po linearnoj metodi, po stopama koje su u skladu sa Zakonom o porezu na dobit.

Novonabavljena imovina amortizira se od prvog dana sljedećeg mjeseca kad se stavi u upotrebu. U slučaju rashoda ili prodaje, imovina se amortizira zaključeno s mjesecom u kojem je došlo do rashoda ili otuđenja.

Jedanput amortizirano sredstvo dugotrajne imovine više se ne amortizira.

4. Ostali troškovi odnose se na naknade troškova i ostala materijalna prava zaposlenika, poreze i doprinose koji ne ovise od poslovnog rezultata, reprezentacije te ostale nematerijalne troškove poslovanja.

5. Rezerviranja se priznaju samo u slučaju kada Društvo ima postojeću obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlih događaja iako postoji vjerojatnost da će biti potreban odljev sredstava koja čine gospodarske koristi kako bi se obveza podmirila, a moguće je napraviti pouzdanu procjenu iznosa obveze. Rezerviranja se razmatraju na svaki datum Izvješća o financijskom položaju i prilagođavaju kao bi održavala najbolju trenutnu procjenu.

Rezerviranja obuhvaćaju rezerviranja za neiskorištene godišnje odmori radnika u tekućoj godini i neiskorištene radne sate utvrđene preraspodjelom radnog vremena.

6. Ostali poslovni rashodi predstavljaju otpisana nenaplativa potraživanja, manjkove, kalo, rastep, lom, naknadno utvrđene rashode po osnovu sudskih presuda i drugo.

7. Financijske rashode predstavljaju kamate dobavljača, kamate po sudskim presudama, kamate po kreditima, te negativne tečajne razlike (Bilješka 5).

c) Rezultat financijske godine

Iz razlike ukupnih prihoda i ukupnih rashoda proizlazi rezultat poslovanja tj. dobit/gubitak prije oporezivanja.

Obveza poreza na dobit (tekući porez) utvrđuje se u skladu s važećim odredbama Zakona o porezu na dobit i utječe na rezultat poslovanja financijske godine (Bilješka 6).

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
-n a s t a v a k-

d) Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina se u poslovnim knjigama evidentira po nabavnoj vrijednosti koju čini nabavna vrijednost sredstava uvećana za sve troškove nastale do njihovog stavljanja u uporabu (Bilješka 7).

Navedena imovina se evidentira kao materijalna i nematerijalna, ako im je vijek trajanja duži od jedne godine i pojedinačna vrijednost veća od 3.500 kuna, bez obzira na vijek trajanja, iskazuje se kao sitan inventar te se jednokratno otpisuje prilikom stavljanja sredstava u upotrebu.

Dugotrajna nematerijalna imovina obuhvaća nematerijalnu imovinu bez fizičkog obilježja koja se može identificirati.

Dugotrajnu materijalnu imovinu čine nekretnine, postrojenja i oprema, te alati, pogonski inventar i transportna sredstva u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Prijenos investicija u upotrebu nastaje u trenutku njegove funkcionalne spremnosti tehničkog prijema i na osnovu toga donesene Odluke uprave Društva o prijenosu investicije u upotrebu, početku obračuna amortizacije i stope amortizacije, a sve u skladu s usvojenom politikom.

Društvo koristi kao i u prethodnoj godini sljedeće stope amortizacije:

<i>Vrsta imovine</i>	<i>%</i>
- nematerijalna imovina	25-50
- građevinski objekti	2,5
- postrojenja i oprema	10-50
- transportna sredstva i ostali automobili	20-25

KRATKOTRAJNA IMOVINA

e) Zalihe

Trošak nabave zaliha obuhvaća kupovnu cijenu, te sve ostale troškove koji se mogu pripisati nabavi do dovođenja zaliha u skladište (Bilješka 8).

Zalihe sirovina i materijala u ugostiteljstvu su iskazane po trošku nabave, a utržak je iskazan po metodi prosječnih ponderiranih cijena.

Zalihe trgovačke robe iskazuju se u poslovnim knjigama u bruto bilančnim vrijednostima prema kalkulativnoj prodajnoj cijeni, tako da se istodobno osiguravaju podaci o nabavnoj vrijednosti trgovačke robe, uračunanoj marži u prodajnoj cijeni i uračunanom porezu na dodanu vrijednost. Zalihe sitnog inventara i auto-guma iskazuju se u poslovnim knjigama po stvarnim troškovima nabave.

Sitan inventar i auto-gume po predaji u uporabu prenose se u troškove metodom jednokratnog otpisa.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
-n a s t a v a k-

f) Potraživanja

Potraživanja od kupaca, države, zaposlenih i drugih pravnih i fizičkih osoba iskazuju se u poslovnim knjigama na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i podataka o njegovoj vrijednosti, u skladu s odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (Bilješka 9).

Usklađivanje vrijednosti potraživanja obavlja se temeljem saznanja da potraživanje nije u roku naplaćeno, odnosno da je nenaplativo i da je utuženo ili je u postupku pokretanje tužbe.

Odluku o usklađivanju vrijednosti potraživanja donosi Uprava Društva.

Potraživanja od kupaca, za koja postoje saznanja o nemogućnosti naplate, sukladno odluci Uprave Društva definitivno se otpisuju.

g) Kratkotrajna financijska imovina

Kratkotrajnu financijsku imovinu čine ulaganja novca, stvari, ustupljenih prava i odobrenih robnih kredita s ciljem stjecanja prihoda, a čije se vraćanje očekuje najviše do jedne godine.

Kratkotrajna financijska ulaganja do jedne godine iskazuju se u poslovnim knjigama po trošku ulaganja. Vrijednost se utvrđuje za pojedina ulaganja. Kratkotrajna financijska imovina u cijelosti se odnosi na date pozajmice.

h) Novac u banci i blagajni

Novac na bankovnim računima iskazuje se u nominalnoj vrijednosti izraženoj hrvatskom valutnom jedinicom kunom (HRK), prema izvodu o stanju i prometu tih računa. Novac u blagajni iskazuje se također u nominalnoj vrijednosti u kunama.

Devize na računima u banci i blagajni iskazuju se u hrvatskoj valutnoj jedinici kuni (HRK) primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na dan bilance (Bilješka 10).

i) Kapital i rezerve

Kapital je vlastiti izvor financiranja imovine i izražava se temeljem odredbi Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja kao ostatak imovine nakon odbitka svih obveza (Bilješka 11).

Iznos upisanog kapitala iskazan je u kunama i upisan je u sudski registar.

Politika rezervi ostvaruje se zavisno od temelja njihova oblikovanja i politike Društva.

j) Dugoročna rezerviranja

Dugoročna rezerviranja u cijelosti se odnose na rezerviranja za potencijalne obveze po osnovu sudskih sporova koji su u tijeku (Bilješka 12).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

-n a s t a v a k-

k) Dugoročne obveze

Obveze s temelja zajmova, obveze prema kreditnim institucijama, obveze za predujmove, obveze prema dobavljačima i ostale dugoročne obveze iskazuju se u nominalnoj vrijednosti povećanoj za kamate prema ugovorenim uvjetima.

Dugoročne obveze iskazane u inozemnim sredstvima plaćanja, te uz deviznu klauzulu, iskazuju se i u hrvatskoj valutnoj jedinici preračunatoj po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan evidentiranja obveze. Prilikom podmirenja ovih obveza, nastale razlike s naslova tečajnih razlika knjiže se u korist prihoda ili na teret troškova Društva.

Otvorene obveze iskazane u stranoj valuti, na dan zaključenja bilance (31.12.) svode se po srednjem tečaju HNB-a na bilančnu vrijednost, a nastale razlike knjiže se u korist ili terete rashode Društva.

Dugoročne obveze u cijelosti se odnose na dugoročni dio obveze po kreditima koje dospijevaju na naplatu nakon 1. siječnja 2013. godine (Bilješka 13).

l) Kratkoročne obveze

Obveze s temelja zajmova, obveze prema kreditnim institucijama, obveze za predujmove, depozite i jamstva, obveze prema dobavljačima, obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe i ostale kratkoročne obveze iskazuju se u vrijednosti koja je iskazana u odgovarajućoj knjigovodstvenoj ispravi, uvećanoj za kamate sukladno sklopljenom ugovoru, propisu, odnosno odluci nadležnog organa Društva. Sva povećanja vrijednosti obveza za kamate ili tečajne razlike terete rashode razdoblja na koje se odnose.

Obveze po mjenicama i ostalim vrijednosnim papirima iskazuju se u nominalnoj vrijednosti vrijednosnih papira koji čine kratkotrajne obveze poduzeća uvećanoj za kamate, ako su ugovorene ili utvrđene odlukom o izdavanju vrijednosnih papira. Sva povećanja obveza za kamate smatraju se rashodom razdoblja na koje se odnose.

Kratkoročne obveze iskazane u inozemnim sredstvima plaćanja te uz deviznu klauzulu, iskazuju se i u hrvatskoj valutnoj jedinici preračunatoj po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan evidentiranja obveze. Prilikom podmirenja ovih obveza, nastale razlike s naslova tečajnih razlika knjiže se u korist prihoda ili na teret troškova Društva.

Otvorene obveze iskazane u stranoj valuti, na dan zaključenja bilance (31.12.) svode se po srednjem tečaju HNB-a na bilančnu vrijednost, a nastale razlike knjiže se u korist ili terete rashode Društva (Bilješka 14).

m) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Na teret obračunskog razdoblja uračunavaju se i troškovi za koje ne postoje odgovarajuće knjigovodstvene isprave da bi se mogli priznati kao obveza ili prihod. Kada se pribave dokumenti za priznavanje ili nepriznavanje obveza ukidaju se vremenska razgraničenja u korist računa obveza ili prihoda (Bilješka 15).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
- n a s t a v a k -

n) Izvanbilančni zapisi

Izvanbilančni zapisi u cijelosti odnose se na neiskorištena ugovorena prava odnosno obveze temeljem Opcijskog ugovora o zajmu s Insula Grupa d.o.o. Malinska (Bilješka 16).

4. PRIHODI

Prihode čine:

	Bilješke	<u>2010.</u> HRK	<u>2011.</u> HRK	Indeks 2011/2010
POSLOVNI PRIHODI		3.141.435	4.035.295	128
Prihodi od prodaje		1.666.989	1.803.901	108
- prihodi od smještaja gostiju	/i/	614.019	642.695	105
- prihodi od prodaje hrane i pića	/i/	692.583	798.839	115
- prihodi od prodaje trgovačke robe	/ii/	174.197	166.846	96
- prihodi od najamnina	/iii/	186.190	195.521	105
Ostali poslovni prihodi		1.474.446	2.231.394	151
- prihodi od prodaje dugotrajne imovine		1.390	25.331	-
- prihodi od ukidanja ispravka vrijednosti potraživanja, otpisa obveza i drugo	/iv/	1.402.650	716.454	51
- refundacije plaća (najam radnika)		10.341	10.341	100
- prihodi od rabata, popusta		2.169	0	-
- ostali poslovni prihodi	/v/	57.896	1.479.268	-
FINANCIJSKI PRIHODI	/vi/	1.327	4.044	305
- kamate		189	412	218
- pozitivne tečajne razlike		1.138	3.632	319
<u>UKUPAN PRIHOD</u>		<u>3.142.762</u>	<u>4.039.339</u>	129

/i/ Društvo je u 2011. godini ostvarilo prihod od smještaja domaćih i stranih turista, te pružanja ugostiteljskih usluga u ukupnom iznosu od 1.441.534 kune što je za 10,3% više nego u 2010. godini.

Pružanje turističkih i ugostiteljskih usluga u 2011. godini društvo je obavljalo kao i u prethodnoj godini samo u dva objekta i to u objektu Maestral i Ribarskom selu te u objektu na plaži odnosno bufetu Grota.

/ii/ Prihodi od prodaje trgovačke robe odnose se na prodaju robe (sladoleda) u sklopu ugostiteljskih objekata.

/iii/ Prihodi od najamnina u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu veći su za 5,0%, a odnose se na prihode od najamnina poslovnih prostora, parkirališta i drugo.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

-n a s t a v a k-

/iv/ Od iskazanih ostalih poslovnih prihoda na prihode od ukidanja ispravka vrijednosti potraživanja i otpisa zastarjelih obveza odnosi se 716.454 kune ili 32,1% od čega se na usklađenje i ukidanje prethodno izvršenih ispravka vrijednosti utuženih potraživanja u prethodnim godinama prema Anici Igreg, a na temelju sudske presude odnosi 75,7% ili 542.391 kuna (Bilješka 9/i,5/iv/).

/v/ Najveći dio ostalih poslovnih prihoda odnosno 60,7% ili 1.354.186 kuna odnosi se na prihode od ukidanja rezerviranja po sudskom sporu koji je pravomoćno okončan u korist Društva.

/vi/ Financijski prihodi gotovo u cijelosti su ostvareni od pozitivnih tečajnih razlika, ali je Društvo po osnovu tečajnih razlika u 2011. godini ostvarilo gubitak od 615.889 kuna (Bilješka 5/v/).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
- n a s t a v a k -

5. RASHODI

	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>Indeks</u>
<i>Bilješka</i>	<i>HRK</i>	<i>HRK</i>	<i>2011/2010</i>
<u>POSLOVNI RASHODI</u>	<u>9.531.134</u>	<u>9.731.104</u>	<u>102</u>
<u>Materijalni troškovi</u>	<u>1.345.774</u>	<u>1.547.622</u>	<u>115</u>
<i>Troškovi sirovina i materijala</i>	<i>574.318</i>	<i>596.366</i>	<i>104</i>
- utrošeni osnovni, uredski, potrošni i sl. materijal	309.348	332.673	108
- utrošena energija i gorivo	243.545	251.132	103
- sitan inventar i autogume	21.425	12.561	59
<i>Troškovi prodane robe</i>	<i>113.616</i>	<i>106.369</i>	<i>94</i>
<u>Ostali vanjski troškovi</u>	<u>657.840</u>	<u>844.887</u>	<u>128</u>
- prijevozne usluge, troškovi telefona, poštarine i slično	96.357	109.809	114
- usluge održavanja i zaštite	90.744	106.985	118
- troškovi zakupnina	29.920	0	-
- komunalne usluge	109.157	99.596	91
- intelektualne usluge	197.183	408.793	207
- bankarske usluge i naknade	27.925	17.560	63
- troškovi osiguranja	27.924	25.534	91
- komunalna naknada	28.635	23.571	82
- ostali troškovi	49.995	53.039	106
<u>Troškovi osoblja</u>	<u>3.229.065</u>	<u>2.885.448</u>	<u>89</u>
<i>Neto plaće i nadnice</i>	<i>1.999.063</i>	<i>1.788.677</i>	<i>89</i>
<i>Troškovi poreza i doprinosa iz plaća</i>	<i>756.112</i>	<i>673.093</i>	<i>89</i>
<i>Doprinosi na plaće</i>	<i>473.890</i>	<i>423.678</i>	<i>89</i>
<u>Amortizacija</u>	<u>2.492.189</u>	<u>2.464.506</u>	<u>99</u>
<u>Ostali troškovi</u>	<u>404.484</u>	<u>488.154</u>	<u>121</u>
- naknade trošk. zaposlenika i ost.materijalna prava	164.046	234.110	143
- reprezentacija	27.988	27.686	99
- ostalo (članarine, doprinosi, porezi i druga javna davanja)	212.450	226.358	107
<u>Rezerviranja</u>	<u>219.401</u>	<u>822.257</u>	<u>375</u>
<i>Rezerviranja za troškove sudskih sporova te neiskorištenog GO i preraspodjele radnog vremena</i>	<i>219.401</i>	<i>822.257</i>	<i>375</i>
<u>Ostali poslovni rashodi</u>	<u>1.840.221</u>	<u>1.523.117</u>	<u>83</u>
- otpisana potraživanja i drugo	0	61.153	-
- ostali rashodi (rashodi s osnova sudskih sporova, manjkovi i drugo)	1.840.221	1.461.964	79
<u>FINANCIJSKI RASHODI</u>	<u>1.282.308</u>	<u>1.349.458</u>	<u>105</u>
-kamate	894.407	729.937	82
- tečajne razlike	387.901	619.521	160
UKUPNO:	<u>10.813.442</u>	<u>11.080.562</u>	<u>102</u>

/i/ Materijalni troškovi u 2011. godini iznose 1.547.622 kune od čega se na ostale vanjske troškove odnosi 54,6% ili 844.887 kuna. Od ostalih vanjskih troškova na intelektualne usluge (odvjetnika, javnih bilježnika, revizorske usluge, usluge student servisa i drugo) odnosi se 48,4% ili 408.793 kune.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
-n a s t a v a k-

/ii/ Troškovi plaća zaposlenih iznose 2.885.448 kuna i manji su u odnosu na 2010. godinu za 10,6% uz smanjenje prosječnog broja zaposlenih krajem razdoblja. U 2011. godini Društvo je prosječno zapošljavalo na bazi sati rada 30 radnika, a u 2010. godini 33 radnika. Društvo na dan 31. prosinca 2011. godine temeljem prosječnog broja sati zapošljava 28 radnika.

S obzirom da je Društvo u procesu restrukturiranja i minimalno obavlja djelatnost troškovi zaposlenih radnika predstavljaju znatan financijski teret društvu. Navedenim troškovima treba dodati i ostale troškove radnika koji u 2011. godini iznose 234.110 kuna tako da ukupni troškovi zaposlenih iznose 3.119.558 kuna.

	2010.	2011.	Indeks
	HRK	HRK	2011./2010.
Putni nalozi	9.834	18.717	190
Prijevoz	69.852	69.968	100
Neoporezive naknade	39.000	18.400	47
Otpremnine	45.360	127.025	280
Troškovi plaća	3.229.065	2.885.448	89
UKUPNO	3.393.111	3.119.558	92

/iii/ Troškovi amortizacije u 2011. godini iznose 2.464.506 kuna i gotovo su na razini prošlogodišnjih troškova, a čine 25,3% ukupnih poslovnih rashoda (u 2010. godini činili su 26,1%).

/iv/ Ostali poslovni rashodi u 2011. godini su značajni i čine 15,6% ili 1.523.117 kuna ukupnih poslovnih rashoda, a najveći dio (1.072.420 kuna) su nastali po osnovu sudskih presuda po parnicama koje se vode već dugi niz godina i to:

- 542.391 kuna odnosi se na parnične troškove i kamate po presudi u parnici s Anicom Igrec temeljem presude Visokog trgovačkog suda RH od lipnja 2010. godine (Bilješka 9/i,4/iv/),
- 455.302 kune odnosi se na plaćene troškove Stjepanu Igrecu po ovrsi kao umješaću u parničnom postupku s Anicom Igrecom i
- 74.727 kuna odnosi se na plaćene troškove po parničnom postupku s OTP bankom d.d. Zadar (prije Dubrovačka banka d.d. Dubrovnik).

/v/ Financijski rashodi iznose 1.349.458 kuna od čega se na kamate odnosi 54,1% ili 729.937 kuna i to na kamate po kreditima i financijskom leasingu odnosi 713.499 kuna, a na obračunate zatezne kamate 16.435 kuna.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

-n a s t a v a k-

6. REZULTAT FINANCIJSKE GODINE

Temeljem ostvarenih ukupnih prihoda i ukupnih rashoda Društvo je ostvarilo gubitak u iznosu od 7.041.223 kune, a koji ujedno predstavlja gubitak financijske godine s obzirom da društvo nema obavezu poreza na dobit.

U 2011. godini Društvo je ostvarilo rezultate poslovanja iz sljedećih djelatnosti:

	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>
	HRK	HRK
Gubitak iz poslovnih djelatnosti	(6.389.699)	(5.695.809)
Gubitak iz financijskih djelatnosti	(1.280.981)	(1.345.414)
UKUPNO	(7.670.680)	(7.041.223)

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
-n a s t a v a k-

7. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Stanje i promjene na materijalnoj i nematerijalnoj imovini u 2011. godini, prikazane su na sljedeći način:

	ZEMLJIŠTE	GRADEV. OBJEKTI	POSTROJENJA I OPREMA	ALATI, POGONSKI INVENTAR, TRANSP. SREDSTVA	MATER. IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO MATERIJALNA IMOVINA	NEMAT. IMOVINA UKUPNO	SVEUKUPNO
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>								
Saldo 01.01.2011.	148.263.047	143.576.001	5.473.675	1.789.425	2.705.223	301.807.371	16.000	301.823.371
Direktna povećanja i prijenos iz pripreme	0	1.162.720	0	0	0	1.162.720	3.500	1.166.220
Rashod - otpis - prodaja	0	0	(951.629)	(316.404)	(1.162.720)	(2.430.753)	0	(2.430.753)
Stanje 31.12.2011.	148.263.047	144.738.721	4.522.046	1.473.021	1.542.503	300.539.338	19.500	300.558.838
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>								
Saldo 01.01.2011.	0	73.156.423	5.357.884	1.329.347	0	79.843.654	14.410	79.858.064
Amortizacija razdoblja	0	2.328.357	50.212	83.957	0	2.462.526	1.979	2.464.505
Rashod - otpis - prodaja	0		(908.758)	(293.430)	0	(1.202.188)	0	(1.202.188)
Stanje 31.12.2011.	0	75.484.780	4.499.338	1.119.874	0	81.103.992	16.389	81.120.381
Vrijednost ulaganja na dan 31.12.2011.	148.263.047	69.253.941	22.708	353.147	1.542.503	219.435.346	3.111	219.438.457
Vrijednost ulaganja na dan 31.12.2010.	148.263.047	70.419.578	115.791	460.078	2.705.223	221.963.717	1.590	221.965.307

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
-n a s t a v a k-

/i/ Sadašnja vrijednost nematerijalne imovine na dan 31. prosinca 2011. godine iznosi 3.111 kuna koja se odnosi na ulaganja u računalne programe.

/ii/ Materijalna imovina iznosi 219.435.346 kuna, a čine je:

		<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>Indeks</u>
	Bilješka	<u>HRK</u>	<u>HRK</u>	<u>2011/2010</u>
-zemljište		148.263.047	148.263.047	100
-građevinski objekti	a)	70.419.578	69.253.941	98
-postrojenja i oprema	b)	115.791	22.708	20
-alati, namještaj i transportna sredstva	b)	460.078	353.147	77
-materijalna imovina u pripremi	a)	2.705.223	1.542.503	57
		<u>221.963.717</u>	<u>219.435.346</u>	99

Društvo je u 2011. godini izvršilo ulaganja u dugotrajnu imovinu u iznosu od 3.500 kuna, a koja se u cijelosti odnose na ulaganja u nematerijalnu imovinu odnosno nabavku informatičkih programa.

a) Tijekom 2011. godine Društvo je stavilo u uporabu crpnu postaju u Ribarskom selu čija nabavna vrijednost iznosi 1.162.720 kuna.

Preostala materijalna imovina u pripremi u cijelosti se odnosi na geomehaničke istražne radove na kompleksu Haludovo.

b) U 2011. godini Društvo je prodalo, te otpisalo uništenu, dotrajalu i ukradenu opremu, postrojenja i alata ukupne nabavne vrijednosti 1.268.033 kune koja je gotovo u cijelosti amortizirana i čija je sadašnja vrijednost iznosila 65.845 kuna. Od prodaje navedene imovine Društvo je ostvarilo prihode u iznosu od 25.331 kune, odnosno po osnovu prodaje i otpisa Društvo je u 2011. godini iskazalo gubitak u iznosu od 40.514 kuna. Prihodi od prodaje gotovo u cijelosti se odnose na prodaju motora.

Za dio dugotrajne materijalne imovine uslijed učestalih krađa Društvo posjeduje zapisnike i pozive upućene PU Ispostava Krk.

KRATKOTRAJNA IMOVINA

Kratkotrajna imovina po stanju 31. prosinca 2011. godine iznosi 388.985 kuna, a čine je:

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
-n a s t a v a k-

8. ZALIHE

Na dan bilanciranja zalihe su iskazane u iznosu od 28.341 kuna, a u strukturi ih čine:

Opis	<u>2010.</u> HRK	<u>2011.</u> HRK	Indeks 2011/2010
- zalihe hrane i pića u skladištu	20.814	23.073	111
- zalihe ostalog materijala na skladištu	20.739	4.480	22
- sitan inventar i ambalaža na skladištu	1.498	788	53
Ukupno	43.051	28.341	66

9. POTRAŽIVANJA

Potraživanja na dan 31. prosinca 2011. godine iznose 322.327 kuna, a odnose se na:

	Bilješka	2010. HRK	2011. HRK	Indeks 2011/2010
Potraživanja od kupaca	/i/	68.501	19.630	29
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		11.101	1.581	14
Potraživanja od države i drugih institucija	/ii/	179.740	47.234	26
Ostala potraživanja		62.985	17.395	28
UKUPNO		322.327	85.840	27

/i/ Potraživanja od kupaca iznose 19.630 kuna od čega se polovica odnosi na potraživanja od kupaca u zemlji, a polovica od potraživanja iz inozemstva.

Društvo nema sumnjivih i spornih potraživanja za koja nije izvršen ispravak vrijednosti.

Napominjemo da Društvo u poslovnim knjigama po stanju 31. prosinca 2011. godine ima evidentirana značajna utužena potraživanja i to prema Anici Igrac iz Varaždina u ukupnom iznosu od 2.365.759 kuna (po osnovu glavnice 1.745.080 kuna te kamata 620.678 kuna) za koje je u prethodnim godinama te u 2011. godini po osnovu obračunatih zateznih kamata izvršen ispravak vrijednosti. Međutim Društvo istovremeno temeljem pravomoćnih presuda po parnicama koje vodi Anica Igrac protiv Društva ima i obveze prema Anici Igrac, te su u 2011. godini kao i u prethodnoj godini izvršene međusobne kompenzacije – prijebaji.

U 2011. godini na temelju pravomoćne presude kojom su Anici Igrac dosuđeni troškovi postupka i kamate izvršen je prijebaj čime je zatvoreno potraživanje prema Anici Igrac u iznosu od 542.391 kune.

/ii/ Potraživanja od države i drugih institucija pretežno se odnose na potraživanja od HZZO za refundaciju bolovanja (13.825 kuna), na porez na dodanu vrijednost po konačnom obračunu i računima za koje se ne može odbiti PDV-e R2 računi (26.965 kuna), te na više plaćena ostala javna davanja (6.444 kune).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
-n a s t a v a k-

10. NOVČANA SREDSTVA

Novčana sredstva predstavljaju:

Opis	<u>2010</u> HRK	<u>2011</u> HRK	Indeks 2011/2010
novac na kuskim računima	0	232.961	-
novac na deviznim računima	7	0	-
novac u blagajni	4	2.200	-
novac na prijelaznom računu	91.607	12.410	14
Ukupno	91.618	247.571	270

Žiro račun Društva je u 2011. godini bio blokiran s osnova sudskih ovršnih isprava i to u razdoblju od 22. prosinca 2010. do 03. ožujka 2011. godine i u razdoblju od 02. rujna do 10. studenog 2011. godine.

11. KAPITAL

Pregled kapitala po stanju 31. prosinca 2011. godine daje se u nastavku:

Opis	Bilješka	<u>2010.</u> HRK	<u>2011.</u> HRK
Temeljni kapital	/iii/	214.658.160	214.658.160
Zakonske rezerve		49.646	49.646
Preneseni gubitak	/ii/	(15.912.804)	(23.583.484)
Dobit (gubitak) tekuće godine	/i/	(7.670.680)	(7.041.223)
UKUPNO KAPITAL:		191.124.322	184.083.099

/i/ Kapital Društva po stanju 31. prosinca 2011. godine manji je od iznosa kapitala na isti dan, 2010. godine za 7.041.223 kune koliko iznosi gubitak tekuće godine.

/ii/ Prema odluci skupštine Društva gubitak financijske godine 2010. u iznosu od 7.670.680 kuna raspoređen je u prenijete gubitke.

/iii/ Temeljni kapital Društva upisan je u iznosu od 214.658.160 kuna, a stanje i struktura vlasništva u 2011. Godini je promijenjena na način da je dionice Ekatarine Ignatove preuzeo LINK POINT SERVICES LIMITED, a što je vidljivo iz tabelarnog prikaza u nastavku.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
-n a s t a v a k-

<i>Dioničari</i>	<i>2010.</i>		<i>2011.</i>	
	<i>Broj dionica</i>	<i>Udio %</i>	<i>Broj dionica</i>	<i>Udio %</i>
<i>BISMASS LIMITED</i>	5.859.425	54,593	5.859.425	54,593
<i>SADIKA B.V.</i>	2.553.101	23,788	2.553.101	23,788
<i>AUDIO (Agencija za upravljanje državnom imovinom)</i>	1.798.260	16,755	1.798.260	16,755
<i>ISLETA TRADING limited, Cipar</i>	294.636	2,745	294.636	2,745
<i>SOGLASIE d.d., Ruska Federacija</i>	64.800	0,604	64.800	0,604
<i>EKATERINA IGNATOVA, Ruska Federacija</i>	53.120	0,495	0	0,000
<i>LINK POINT SERVICES LIMITED</i>	0	0,000	53.120	0,495
<i>BOMAN AG, Lihtenstein</i>	49.753	0,464	49.753	0,464
<i>JANAF d.d. Zagreb</i>	19.774	0,184	19.774	0,184
<i>MALI DIONIČARI</i>	40.039	0,373	93.159	0,373
UKUPNO:	10.732.908	100,00	10.732.908	100,00

12. DUGOROČNA REZERVIRANJA

Dugoročna rezerviranja odnose se na rezerviranja za potencijalne obveze Društva po sporovima u tijeku i iznose 706.739 kuna. U 2011. godini ukinuto je 1.354.186 kuna navedenih obveza po osnovu pravomoćno okončanog spora u korist Društva (Bilješka 4./v/).

Društvo je u 2011. godini izvršilo rezerviranja za potencijalne obveze po sudskim sporovima prema dobivenom izvješću od pravnih zastupnika u iznosu od 547.100 kuna (Bilješka 5).

Vezano uz odnose s DAB-om Zagreb napominjemo da je prema presudi Visokog trgovačkog suda u Zagrebu nastavljena parnica pred Trgovačkim sudom u Rijeci i to u dijelu utvrđivanja ništavnosti dvaju Ugovora o jamstvu i aneksa Ugovora o jamstvu od 15.12.1997. godine jer je tim pravnim poslovima HOTELI HALUDOVO MALINSKA d.d. Malinska (OTP banci Hrvatska d.d. Zadar kao pravnom slijedniku) DUBROVAČKOJ BANCI d.d. Dubrovnik dao osiguranje radi stjecanja dionica HOTELA HALUDOVO MALINSKA d.d. Malinska od strane treće osobe (BOMAN A.G. iz Vaduza).

Bez obzira na presudu Visokog trgovačkog suda u Zagrebu te nastavak postupka pred Trgovačkim sudom u Rijeci Društvo je kao i u prethodnim godinama zaprimilo obrazac izvod otvorenih stavaka na dan 31. prosinca 2011. godine na usuglašavanje, prema kome DAB potražuje od Društva 15.115.080 kuna po osnovu glavnog duga te 44.476.779 kuna po osnovu zateznih kamata (ukupno 59.591859 kuna). Društvo je vratilo primljene izvatke otvorenih stavaka te izvijestilo DAB, da prema poslovnim knjigama nema nikakvih obveza prema DAB-u, odnosno da je saldo 0.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
-n a s t a v a k-

13. DUGOROČNE OBVEZE

Dugoročne obveze po stanju 31. prosinca 2011. godine iznose 31.223.140 kuna, a odnose se na:

Opis	Bilješke	Stanje obveza	Stanje obveza	Tekuće dospijeće	Dospijeće nakon
		01.01.2011.	31.12.2011.	2012.	01.01.2013.
		HRK		HRK	HRK
<i>Obveze po kreditima:</i>					
INSULA GRUPA d.o.o. Malinska	/i/	26.547.193	31.107.616	0	31.107.616
SADIKA B.V.	/ii/	500.982	115.524	0	115.524
Ukupno krediti:		27.048.175	31.223.140	0	31.223.140
<i>UNICREDIT LEASING CROATIA d.o.o. Zagreb</i>					
	/iii/	117.141	57.042	57.042	0
Obveze po financijskom leasingu:		117.141	57.042	57.042	0
Ukupno obveze po kreditima i leasingu		27.165.316	31.280.182	57.042	31.223.140

/i/ U svrhu osiguranja financiranja rekonstrukcije i gradnje hotelskog kompleksa Haludovo u Malinskoj Društvo je 15. svibnja 2007. godine sklopilo Opcijski ugovor o zajmu s INSULA GRUPA d.o.o. Malinska u iznosu do 100.000.000 EUR-a u protuvrijednosti kuna, po srednjem tečaju HNB, s rokom vraćanja zajma do 15. svibnja 2013. godine temeljem aneksa opcijskog ugovora o zajmu.

Prema Ugovoru zajam se mora vratiti odjednom s kamatom od 2,5% godišnje.

Istovremeno sklopljen je i sporazum radi osiguranja novčane tražbine prijenosom prava vlasništva između INSULA GRUPE d.o.o. Malinska, kao predlagatelja osiguranja, i HOTELA HALUDOVO MALINSKA d.d. Malinska, kao protivnika osiguranja, radi osiguranja tražbine predlagatelja osiguranja, i to u iznosu 100.000.000 EUR-a u protuvrijednosti kuna, po srednjem tečaju HNB uvećano za iznos kamata i druge troškove temeljem čega je zajmodavac upisan kao vlasnik na svim nekretninama Društva.

Obveza po osnovu navedenog Opcijskog kredita po stanju 31. prosinca 2011. godine iznosi 4.130.927 EUR odnosno prema srednjem tečaju HNB 31.107.616 kuna.

Neiskorišteni dio zajma u iznosu od 95.869.073 EUR-a ili 721.934.384 kuna evidentiran je na izvan bilančnim zapisima.

Napominjemo da je po navedenom Ugovoru kako je već rečeno do 31. prosinca 2011. godine Društvo dobilo samo 4,1% sredstva od ugovorenog iznosa s obzirom da zbog neriješenih pravno – imovinskih pitanja nije započeto s rekonstrukcijom i gradnjom hotelskog kompleksa. Dobivena sredstva pretežito se koriste za podmirivanje tekućih obveza Društva (plaće radnika, podmirivanje javnih davanja, fiksnih troškova objekata i dr.) kao i za rješavanje imovinsko pravnih odnosa.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
-n a s t a v a k-

Napominjemo da po osnovu ugovorenih kamata na navedeni kredit obveze na dan 31. prosinca 2011. godine iznose 2.512.501 kunu (Bilješka 14).

/ii/ Društvo ima na dan 31. prosinca 2011. godine i obvezu prema povezanom društvu SADIKA B.V. Nizozemska po osnovu primljenog beskamatnog zajma (od 90.000 USD) čija zadnja rata dospijeva na naplatu u svibnju 2014 godine.

Po navedenom kreditu na dan 31. prosinca 2011. godine obveza iznosi 115.524 kune, a dospijeva na naplatu u 2013. i 2014. godini. Naime Društvo je u 2011. godini otplatilo po osnovu navedenog kredita 385.458 kuna (putem kompenzacije) čime je obveza podmirena do 2013. godine.

/iii/ Obveze po dugoročnom financijskom leasingu odnose se na obvezu po ugovoru UNICREDIT LEASING CROATIA d.o.o. Zagreb za nabavku osobnog automobila „Chrysler“. Obveze prema navedenom leasingu uredno se podmiruju, a u 2012. godini dospijeva na naplatu preostali dio obveze od 57.042 kune čime je u cijelosti otplaćen (Bilješka 14).

14. KRATKOROČNE OBVEZE

Kratkoročne obveze na dan 31. prosinca 2011. godine iznose 3.539.308 kuna a čine ih:

***Obveze za zajmove, depozite i drugo** u iznosu od 2.569.543 kune odnose se na obračunate kamate za sredstva primljena po kreditu ugovorenom s INSULA GRUPA d.o.o. Malinska (2.512.501 kuna) te na obvezu po ugovoru o financijskom leasingu sklopljenog s UNICREDIT leasing d.o.o. koja dospijeva na naplatu u 2012. godini (57.042 kuna) (Bilješka 13/iii/).*

***Obveze prema dobavljačima** na dan 31. prosinca 2011. godine iznose 309.393 kuna i u cijelosti se odnose na obveze prema dobavljačima u zemlji. Iste su do izrade ovih bilješki većinom podmirene odnosno 75,3%.*

***Obveze prema zaposlenima** u iznosu od 411.501 kuna odnose se na obvezu za neto plaću zaposlenika za listopad, studeni i prosinac 2011. godine. Do izrade ovih bilješki podmirena je obveza za listopad, studeni i polovicu prosinca.*

***Obveze za poreze, doprinose i slična davanja** iznose 180.933 kune u cijelosti se odnose na poreze i doprinose iz i na plaću.*

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
-n a s t a v a k-

15. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

Odgođeno plaćanje i prihod budućeg razdoblja u iznosu od 275.157 kuna odnosi se na rezerviranja za neiskorištene godišnje odmori u 2011. godini i na neiskorištene odrađene radne sate utvrđene preraspodjelom radnog vremena.

Sukladno Zakonu o porezu na dobit navedene obveze obavezno se ukidaju u sljedećem poreznom razdoblju do 30. lipnja 2012. godine (Bilješka 5).

16. IZVANBILANČNI ZAPISI

Izvanbilančni zapisi na dan 31. prosinca 2011. godine iznose 721.934.384 kune (95.869.073 eura) i u cijelosti se odnose na neiskorišteno pravo odnosno obvezu temeljem Opcijskog ugovora o zajmu s INSULA GRUPA d.o.o. Malinska.

17. POREZNI NADZOR

U Republici Hrvatskoj ne postoji formalni postupak za potvrđivanje konačnog iznosa javnih davanja (porez na dobit, porez na dodanu vrijednost i drugo). U skladu s važećim propisima porezna obveza podliježe kontroli odgovarajućih poreznih organa u bilo kojem trenutku u naredne tri godine nakon završetka poreznog razdoblja u kojem je porezna prijava podnesena. Apsolutna zastara je šest godina. Društvo u posljednje tri godine nije imalo porezni nadzor.

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Društvo ne koristi izvedene financijske instrumente. Politika upravljanja rizicima koji su povezani s kratkoročnim i dugoročnim financiranjem kupaca, upravljanje novčanim sredstvima, kreditima i obvezama može se sažeti u slijedeće:

VALUTNI RIZIK

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je najviše izloženo promjenama vrijednosti EUR i USD jer je značajan dio obveza za kredite izražen u navedenim valutama, što također Društvo izlaže valutnom riziku.

KAMATNI RIZIK

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na financijske instrumente. Društvo ima značajne dugoročne obveze po kreditu, te kao posljedicu toga izloženost riziku promjene kamatne stope.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
-nastavak-

KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik je rizik da jedna strana u financijskom instrumentu neće ispuniti svoje obveze te da će time proizročiti nastanak financijskog gubitka drugoj strani. Društvo je izloženo ovom riziku s obzirom da je još uvijek u procesu restrukturiranja financijske i operativne strukture te obavlja registriranu djelatnost u minimalnom opsegu. Rezerviranja sumnjivih potraživanja procjenjuju se redovno.

RIZIK LIKVIDNOSTI

Rizik likvidnosti, koji se također naziva rizikom financiranja, je rizik suočavanja Društva s teškoćama u pribavljanju sredstava za podmirenje obveza po financijskim instrumentima. Kratkoročne obveze Društva na dan 31. prosinca 2011. godine su višestruko veće od kratkoročne imovine kao i na isti dan 2010. godine i prethodnih godina. Društvo ima i značajne dugoročne obveze. Krediti kako prema inozemstvu tako i prema domaćim nefinancijskim pravnim osobama se ne podmiruju ili se podmiruju s zakašnjenjem. Društvo ima i veliki broj sudskih sporova u tijeku po kojima mogu proizaći i buduće značajne obveze Društva.

Malinska, 19. ožujka 2012. godine

Direktor

Sergey Stovbchaty

HOTELI HALUDOVO MALINSKA
d.d. za hotelijerstvo i turizam
Malinska, Put Haludova 1