

HOTELI BAŠKA VODA d.d.
BAŠKA VODA

Revidirani godišnji financijski izvještaji
za 2009. godinu

Split, ožujak 2010.

S A D R Ź A J:

ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE.....	4
I Z V J E Š Ć E NEOVISNOG REVIZORA ČLANOVIMA DRUŠTVA HOTELI BAŠKA VODA D.D. BAŠKA VODA	7
<i>BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2009.</i>	9
<i>RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2009.</i>	11
<i>IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2009.</i>	12
<i>IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA NA DAN 31. PROSINCA 2009... ..</i>	13
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	14
1. UVODNI DIO	14
2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA	15
3. BILJEŠKE UZ BILANCU NA DAN 31. PROSINCA 2009.	16
3.1. <i>Nematerijalna imovina</i>	16
3.2. <i>Materijalna imovina</i>	16
3.3. <i>Financijska imovina</i>	19
3.4. <i>Zalihe</i>	19
3.5. <i>Potraživanja.....</i>	20
3.6. <i>Kratkotrajna financijska imovina.....</i>	21
3.7. <i>Novac na računu i u blagajni.....</i>	22
3.8. <i>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda</i>	22
3.9. <i>Kapital i rezerve.....</i>	23
3.10. <i>Dugoročne obveze</i>	24
3.11. <i>Kratkoročne obveze.....</i>	28
3.12. <i>Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</i>	29
4. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2009.	30
4.1. <i>POSLOVNI PRIHODI.....</i>	30
4.2. <i>POSLOVNI RASHODI</i>	31
4.3. <i>FINANCIJSKI PRIHODI.....</i>	32

<i>4.4. FINANCIJSKI RASHODI.....</i>	<i>32</i>
<i>4.5. IZVANREDNI PRIHODI.....</i>	<i>32</i>
<i>4.6. IZVANREDNI RASHODI.....</i>	<i>32</i>
<i>4.7. GUBITAK FINANCIJSKE GODINE.....</i>	<i>33</i>
5. BILJEŠKA UZ IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA.....	34
6. BILJEŠKA UZ IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA.....	35
7. ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA	36
<i>7.1. POKAZATELJI LIKVIDNOSTI</i>	<i>36</i>
<i>7.2. POKAZATELJI ZADUŽENOSTI.....</i>	<i>37</i>
<i>7.3. POKAZATELJI AKTIVNOSTI.....</i>	<i>38</i>
<i>7.4. POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI</i>	<i>39</i>

ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava društva HOTELI BAŠKA VODA d.d. Baška Voda (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.

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno zakonskim zahtjevima okvira financijskog izvještavanja primjenjivog 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, 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 utvrđi Odbor za standarde financijskog izvještavanja (nadalje: "Odbor"), a koji su objavljeni u „Narodnim novinama“ službenom glasilu Republike Hrvatske.

Do datuma bilance, Odbor je utvrdio, i u „Narodnim novinama“ objavio Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije br 1126/2008, bez objave Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja utvrđenih od Europske komisije, objavljenih u službenim listovima Europske unije br. 1293/09, 1171/09, 1165/09, 1164/09, 1142/09, 1136/09, 839/09, 824/09, 636/09, 495/09, 494/09, 460/09, 254/09, 70/09, 69/09, 53/09, 1274/08, 1263/08, 1262/08, 1261/08, 1260/08 kojima su prihvaćene, promjene, izmjene i dopune standarda temeljem projekta Odbora za međunarodne računovodstvene standarde iz svibnja 2008. godine. Ove promjene objavljene su i na snazi u Republici Hrvatskoj od 1. siječnja 2010. godine te će biti primijenjene na sastavljanje financijskih izvještaja za razdoblja koja započinju s danom 1. siječnjem 2010. godine. Posljedično, osnovne razlike između okvira financijskog izvještavanja za velike poduzetnike i MSFI utvrđenih od Europske komisije za 2009. godinu su sljedeće:

Promjene standarda:

MSFI 1 (2008), Prva primjena Međunarodni računovodstvenih standarda (na snazi od 1. srpnja 2009. godine)

MSFI 3 (2008), Poslovne kombinacije (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).

MRS 1 (2007), Prezentiranje financijskih izvještaja (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 23 (2007), Troškovi posudbe (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 27 (2007), Konsolidirani i zasebni financijski izvještaji (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).

Izmjene i dopune standarda:

MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda i MRS 27 - Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji (na snazi od 1. siječnja 2009).

MSFI 2 Plaćanja temeljena na dionicama (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MSFI 5 Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja (i dodatak MSFI-u 1, Prva primjena) (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).

MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja

MRS 1/MSFI 7 Reklasifikacija financijske imovine (na snazi za godinu zaključno s 31. prosincem 2008.)

MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške,

MRS 10 Događaji nakon datuma bilance,

MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (i konsekventni dodatak MRS-u 7 Izvještaj o novčanom toku) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine). MRS 18 Prihodi

MRS 19 Primanja zaposlenih (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 20 Računovodstvo za državne potpore i objavljivanje državne pomoći (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 28 Ulaganja u povezana društva (i dodaci MRS-u 32, Financijski instrumenti: Prezentiranje i MSFI-u 7, Financijski instrumenti: Objavljivanja) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 29 Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 31 Udjeli u zajedničkim pothvatima (i konsekventni dodaci MRS-u 32 i MSFI-u 7) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 32, Financijski instrumenti: Prezentiranje i MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja - Financijski instrumenti koji se mogu prodati i obveze koje proizlaze iz likvidacije (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 34: Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine

MRS 36 Umanjenje vrijednosti imovine (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 38 Nematerijalna imovina (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje (na snazi od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 40 Ulaganja u nekretnine (i konsekventni dodaci MRS-u 16) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 41 Poljoprivreda (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

Tumačenja:

IFRIC 11 MSFI 2 - Transakcije s dionicama društava u Grupi i s vlastitim dionicama (na snazi na snazi od 1. siječnja 2008. Godine – nije bio preveden u Republici Hrvatskoj.)

IFRIC 12 Sporazumi o koncesiji usluga (u EU na snazi za 2009. Ili 2010. godinu).

IFRIC 13 Programi očuvanja lojalnosti kupaca (1. srpnja 2008.)

IFRIC 14 MRS 19 - Ograničenja na imovinu od definiranih primanja, Minimalni zahtjevi financiranja i njihova interakcija (na snazi od 1. siječnja 2008. godine).

IFRIC 15 Ugovori o izgradnji nekretnina (1. siječnja 2009., u EU na snazi od 1. siječnja 2010.)

IFRIC 16 Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje (1. listopada 2008.)

IFRIC 17 Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima (1. srpnja 2009.)

IFRIC 18 Prijenos imovine s kupaca Prijenos imovine s kupaca (na dan ili nakon 1. srpnja 2009.)

Potpisao u ime HOTELI BAŠKA VODA d.d. Baška Voda

**Predsjednik Uprave:
mr. Jakiša Medić**

Društvo: HOTELI BAŠKA VODA d.d.
Adresa: Zrinsko Frankopanska 2., Baška Voda
Baška Voda: 15. ožujka 2010.

I z v j e š ć e
neovisnog revizora članovima društva
HOTELI BAŠKA VODA d.d. Baška Voda

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Hoteli Baška Voda d.d. Baška Voda koja uključuju račun dobiti i gubitka i bilancu na dan 31.12.2009., izvještaj o promjenama kapitala, izvještaj o novačnim tijekovima za godinu tada završenu, te sažetak ostalih objašnjavajućih bilježaka (koji su priženi na stranicama od 6 do 31).

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijski izvještaji daju istinit i fer prikaz, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2009., rezultate njegova poslovanja te novačni 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, 30. ožujka 2010.*

BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2009.

A K T I V A	Bilješka	Stanje 31.12.2009.		Stanje 31.12.2008.		IND. <u>2009.</u> <u>2008.</u>
		%	Iznos kuna	%	Iznos kuna	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
DUGOTRAJNA IMOVINA		96,90	220.198.012	95,80	223.483.642	99
NEMATERIJALNA IMOVINA	3.1.	4,40	9.899.431	4,40	10.173.091	97
MATERIJALNA IMOVINA	3.2.	92,50	210.281.381	91,40	213.293.351	99
Zemljište		26,80	60.913.247	26,10	60.913.247	100
Građevinski objekti		59,60	135.412.149	58,50	136.448.911	99
Postrojenja i oprema		3,10	6.940.245	3,50	8.072.676	86
Alati, namještaj, trans. sredstva		2,10	4.801.337	2,40	5.639.083	85
Predujmovi za materijalna sred.		0,50	1.224.879	0,50	1.224.879	100
Materijalna sredstva u pripremi		0,30	735.799	0,30	740.830	99
Ostala materijalna imovina		0,10	253.725	0,10	253.725	100
FINANCIJSKA IMOVINA	3.3.	0,00	17.200	0,00	17.200	100
KRATKOTRAJNA IMOVINA		3,00	6.853.325	4,00	9.301.413	74
ZALIHE	3.4.	0,70	1.621.302	0,80	1.777.113	91
POTRAŽIVANJA	3.5.	1,20	2.800.842	0,90	2.173.376	129
Potraživanja od kupaca		1,20	2.707.076	0,90	2.112.775	128
Osala potraživanja		0,00	93.766	0,00	60.601	155
KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	3.6.	1,00	2.276.079	2,20	5.196.842	44
NOVAC U BANC I BLAGAJNI	3.7.	0,10	155.102	0,10	154.082	101
PLAĆENI TROŠKOVI BUD. RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	3.8.	0,10	245.337	0,20	377.303	65
UKUPNA AKTIVA		100,00	227.296.674	100,00	233.162.358	97

HOTELI BAŠKA VODA d.d. Baška Voda

PASIVA	Bilješka	Stanje 31.12.2009.		Stanje 31.12.2008.		IND.
		%	Iznos kuna	%	Iznos kuna	<u>2009.</u> <u>2008.</u>
1	2	3	4	5	6	7
KAPITAL I REZERVE	3.9.	20,00	45.496.899	22,30	51.888.198	88
Upisani kapital		37,80	85.914.900	36,90	85.914.900	100
Preneseni gubitak		(15,00)	(34.026.702)	(9,70)	(22.513.767)	151
Gubitak tekuće godine		(2,80)	(6.391.299)	(4,90)	(11.512.935)	56
DUGOROČNE OBVEZE	3.10.	72,80	165.383.324	71,50	166.721.900	99
Obveze prema kredit. institu.		72,80	165.383.324	71,50	166.721.900	99
KRATKOROČNE OBVEZE	3.11.	7,10	16.242.479	6,20	14.537.611	112
Obveze za zajmove		1,60	3.590.000	1,50	3.590.000	100
Obveze prema kredit. instituc.		1,50	3.427.036	1,10	2.571.600	133
Obveze za predujmove		0,10	193.212	0,50	1.139.873	17
Obveze prema dobavljačima		2,50	5.631.409	2,00	4.633.435	122
Obveze prema zaposlenima		0,10	339.568	0,20	451.946	75
Obveze za poreze, doprinose		1,30	3.061.254	0,90	2.150.757	142
ODGO. PLAĆ. TROŠKOVA I PRIH. BUDUĆ. RAZDOB.	3.12.	0,10	173.972	0,00	14.649	1.188
UKUPNA PASIVA		100,00	227.296.674	100,00	233.162.358	97

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

POZICIJA	Bilješka	2009. god.		2008. god.		IND.
		%	Iznos kuna	%	Iznos kuna	$\frac{2009.}{2008.}$
1	2	3	4	5	6	7
POSLOVNI PRIHODI	4.1.	92,50	29.760.077	97,90	29.604.397	101
Prihodi od prodaje u zemlji		17,10	5.483.603	16,40	4.958.171	111
Prihodi od prodaje u inozemstvu		71,50	23.013.804	74,50	22.518.559	102
Ostali prihodi		3,90	1.262.670	7,00	2.127.667	59
POSLOVNI RASHODI	4.2.	85,30	27.438.367	95,10	28.741.484	95
Materijalni troškovi		35,90	11.558.263	34,90	10.549.518	110
Troškovi osoblja		25,10	8.070.004	33,90	10.258.457	79
Amortizacija		14,50	4.672.481	17,20	5.206.441	90
Ostali troškovi poslovanja		9,60	3.068.007	8,20	2.466.326	124
Ostali poslovni rashodi		0,20	69.612	0,90	260.742	27
FINANCIJSKI PRIHODI	4.3.	6,70	2.145.588	0,70	200.882	1.068
FINANCIJSKI RASHODI	4.4.	34,30	11.029.015	42,60	12.895.214	86
IZVANREDNI PRIHODI	4.5.	0,80	266.218	1,40	429.881	62
IZVANREDNI RASHODI	4.6.	0,30	95.800	0,40	111.397	86
UKUPNI PRIHODI		100,00	32.171.883	100,00	30.235.160	106
UKUPNI RASHODI		119,90	38.563.182	138,10	41.748.095	92
GUBITAK PRIJE OPOREZIVA.	4.7.	19,90	6.391.299	38,10	11.512.935	56
POREZ NA DOBIT	4.7.	-	-	-	-	-
GUBITAK FINANCIJSKE GOD.	4.7.	19,90	6.391.299	38,10	11.512.935	56

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

	2009. god.	u kunama 2008. god.
A. NOVČANI TIJEKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od kupaca	27.743.151	28.470.158
Ostale novčane uplate	7.540.336	7.200.817
Novčane isplate dobavljačima	(14.416.109)	(17.289.756)
Novčane isplate zaposlenicima	(7.056.913)	(6.304.971)
Novčane isplate za poreze i doprinose	(3.966.193)	(4.804.566)
Novčane isplate za kamate	(3.161.319)	(4.468.243)
NETO NOVAC OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	6.682.953	2.803.439
B. NOVČANI TIJEKOVI IZ ULAGATELJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčane isplate za nabavu materijalne i nematerijalne imovine	(1.386.851)	(3.846.526)
NETO NOVAC OD ULAGATELJSKIH AKTIVNOSTI	(1.386.851)	(3.846.526)
C. NOVČANI TIJEKOVI IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od kredita i zajmova	8.631.384	10.903.252
Novčane isplate za vraćene kredite i zajmove	(13.926.466)	(9.909.605)
NETO NOVAC OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(5.295.082)	993.647
D. NETO POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	1.020	(49.440)
E. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE (01.01.)	154.082	203.522
F. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE (31.12.)	155.102	154.082

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

u kunama

R. br.	P o z i c i j a	31.12.2009.	31.12.2008.	% promjene
1.	<i>Upisani kapital</i>	85.914.900	85.914.900	0,00
2.	<i>Premije na emitirane dionice</i>	-	-	-
3.	<i>Pričuve (osim revalorizacijskih)</i>	-	-	-
4.	<i>Zadržani dobitak ili preneseni gubitak</i>	(34.026.702)	(22.513.767)	51,14
5.	<i>Dobit ili gubitak tekuće godine</i>	(6.391.299)	(11.512.935)	44,49
6.	<i>Dividende - dobici (isplaćeno)</i>	-	-	-
7.	<i>Ukupno uloženi i zarađeni kapital</i>	45.496.899	51.888.198	12,32
8.	<i>Revalorizacijske pričuve</i>	-	-	-
9.	<i>Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemni subjekt</i>	-	-	-
10.	<i>Ukupno izravno povećanje kapitala</i>	-	-	-
11.	<i>Promjene računovodstvenih politika</i>	-	-	-
12.	<i>Ispravak temeljnih pogrešaka</i>	-	-	-
13.	<i>Ukupno izravno povećanje zadržanog dobitka</i>	-	-	-
14.	<i>SVEUKUPNE PROMJENE</i>	45.496.899	51.888.198	12,32

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. UVODNI DIO

"HOTELI BAŠKA VODA" d.d. Baška Voda, Zrinsko Frankopanska 2. (u nastavku teksta Društvo) nastalo je pretvorbom društvenog poduzeća "Hoteli Baška Voda" Baška Voda, sukladno Zakonu o pretvorbi društvenih poduzeća, što je upisano u registar Trgovačkog suda u Splitu pod brojem Fi 1534/94 dana 06.06.1994. Prema tom rješenju upisan je neto dionički kapital u iznosu od 22.551.000,00DEM.

Usklađenje sa Zakonom o trgovačkim društvima upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu pod brojem Tt-95/2827-4 dana 19.07.1996.

Odlukom Glavne skupštine Društva od 01. srpnja 2000. povećan je temeljni kapital sa iznosa od 22.551.000,00 DEM, protuvrijednost u kunama 83.776.965,00 kuna, za iznos od 21.670.924,00 kuna na iznos od 105.447.889,00 kuna, te smanjen za iznos od 19.532.989,00 kuna, na iznos od 85.914.900,00 kuna (286.383 dionica 'a 300,00 kuna), što je upisano u registar Trgovačkog suda u Splitu pod brojem Tt-00/1473-11 dana 21.12.2000.

Društvo je registrirano za obavljanje ugostiteljske djelatnosti, trgovinu na veliko i malo, prijevoz robe i putnika cestom, sportske djelatnosti, poslove mjenjačnice i druge djelatnosti.

Prema obavijesti o razvrstavanju djelatnosti Društvo je razvrstano u podrazred: 55100 - Hoteli i sličan smještaj.

Smještajni kapaciteti Društva sastoje se od objekata u Baškoj Vodi, i to:

- Hotel "Horizont" sa 4 zvjezdice kapaciteta 433 kreveta,*
- Hotel "Slavija" sa 2 zvjezdice kapaciteta 171 krevet,*
- GUEST HOUSE URANIA KOMFOR, kapaciteta 576 kreveta,*
- Restaurant "MATRIOSHKA"*
- Plažni objekt "Borik", i*
- Plažni objekt – kafić "Bučina", dan u zakup.*

Ukupan broj zaposlenih u Društvu, na dan 31.12.2009., je 83 djelatnika.

Predsjednik Uprave Društva, na dan 31.12.2009., je JAKIŠA MEDIĆ,

član Uprave je VLADIMIR ČUMAK,

Predsjednik Skupštine Društva je NIKOLA – NIKŠA TOPIĆ.

Članovi Nadzornog odbora su:

1. ĐURO MARTINJAK, predsjednik
2. VERA ČUMAK, zamjenik predsjednika,
3. VICTORIA TSAYDLER, član
4. MILENA CAREVIĆ, član
5. RICARDAS ARMONAVICIUS, član

Struktura vlasništva Društva na dan 31.12.2009. je slijedeća:

R. br.	Dioničari	Broj dionica	Ukupna vrijednost dionica -u kunama-	Učešće u %
1.	AETERNA ALEX d.o.o. Zagreb	202.373	60.711.900	70,67
2.	ARMONAVICIUS RICARDAS LITVA	61.891	18.567.300	21,61
3.	HFP Zagreb, rezervacije	9.131	2.739.300	3,19
4.	PAKTOR d.o.o. Split	4.134	1.240.200	1,44
5.	KARDUM DUŠKO, Baška Voda	1.032	309.600	0,36
6.	Mali dioničari	7.822	2.346.600	2,73
	UKUPNO	286.383	85.914.900	100,00

Nominalni iznos jedne dionice iznosi 300,00 kuna.

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

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

Vrijednosti iskazane u temeljnim financijskim izvještajima prikazanim na stranicama 9 do 13 ovog izvještaja, unesene su iz poslovnih knjiga Društva, koje su prethodno svedene na stvarno stanje utvrđeno redovitim godišnjim popisom na dan 31.12.2009.

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

DUGOTRAJNA IMOVINA

3.1. Nematerijalna imovina

Tablica 1.

POZICIJA	Osnivački izdaci	Ulaganja u lučicu Baška Voda	Ukupno
<i>Nabavna vrijednost 01.01.2009.</i>	852.202	10.321.962	11.174.164
<i>Povećanje u 2009. godini</i>	-	-	-
<i>Smanjenje u 2009. godini</i>	-	-	-
NABAVNA VRIJEDNOST 31.12.2009.	852.202	10.321.962	11.174.164
<i>Otpisana vrijednost 01.01.2009.</i>	383.309	617.764	1.001.073
<i>Amortizacija u 2009. godini</i>	170.440	103.220	273.660
OTPISANA VRIJEDNOST 31.12.2009.	553.749	720.984	1.274.733
<i>NEOTPISANA VRIJEDNOST 01.01.2009.</i>	468.893	9.704.198	10.173.091
NEOTPISANA VRIJEDNOST 31.12.2009.	298.453	9.600.978	9.899.431
<i>% OTPISANOSTI</i>	64,98	6,99	11,41

3.2. Materijalna imovina

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

Pregled stanja i kretanja dugotrajne materijalne imovine u 2009. godini

Tablica 2.

<i>Pozicija</i>	<i>Zemljište</i>	<i>Građevinski objekti</i>	<i>Postrojenja i oprema</i>	<i>Alati, namještaj i transp. sred.</i>	<i>Predujmovi za materija. sredstva</i>	<i>Materijalna sredstva u pripremi</i>	<i>Ostalo materijalna imovina</i>	<i>U k u p n o</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>								
<i>Stanje 01.01.2009.</i>	60.913.247	189.434.939	24.678.815	21.791.611	1.224.879	740.830	253.725	299.038.046
<i>Povećanje u 2009.</i>	-	918.954	235.847	237.081	-	41.773	-	1.433.655
<i>Smanjenje u 2009.</i>	-	-	(26.774)	(124.075)	-	(46.804)	-	(197.653)
STANJE 31.12.2009.	60.913.247	190.353.893	24.887.888	21.904.617	1.224.879	735.799	253.725	300.274.048
<u>OTPISANA VRIJEDNOST</u>								
<i>Stanje 01.01.2009.</i>	-	52.986.028	16.606.139	16.152.825	-	-	-	85.744.695
<i>Smanjenje u 2009.</i>	-	-	(26.774)	(124.075)	-	-	-	(150.849)
<i>Amortizacija u 2009.</i>	-	1.955.716	1.368.278	1.074.827	-	-	-	4.398.821
STANJE 31.12.2009.	-	54.941.744	17.947.643	17.103.280	-	-	-	89.992.667
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>								
STANJE 01.01.2009.	60.913.247	136.448.911	8.072.676	5.639.083	1.224.879	740.830	253.725	213.293.351
STANJE 31.12.2009.	60.913.247	135.412.149	6.940.245	4.801.337	1.224.879	735.799	253.725	210.281.381
% OTPISANOSTI	-	28,86	72,11	78,08	-	-	-	29,97

Ukupna vrijednost zemljišta na dan 31.12.2009. iznosi 60.913.247 kuna, a obuhvaća površinu od 38.080 m² i to na lokacijama u Baškoj Vodi:

- Hotel "Horizont"	14.488 m ²
- Quest house Urania komfor u nastavku teksta: hotel „Urania“	17.260 m ²
- Hotel "Slavija"	1.579 m ²
- Turistički centar "Fontana"	1.734 m ²
- Restoran "Borik"	1.676 m ²
- Plažni objekt "Bučina"	1.343 m ²
<hr/>	
U k u p n o:	38.080 m²

Prosječna cijena 1 m² zemljišta na dan 31.12.2009. iznosi 1.600 kuna.

U 2009. godini nabavna vrijednost građevinskih objekata povećala se za 918.954 kuna. Od ukupnih investicijskih ulaganja 95,61% odnosi se na ulaganja u hoel „Horizont“, a 4,39% u hotel „Urania“.

Nabavna vrijednost postrojenja i opreme u 2009. godini povećala se za 235.847 kuna, od čega se 38,12% odnosi na hotel „Horizont“, 34,27% na hotel „Urania“, a 27,61% na hotel „Slavija“. Nabavljena je razna računalna i ugostiteljska oprema.

U 2009. godini nabavna vrijednost postrojenja i opreme smanjena je za 26.774 kuna, čija je ukupna otpisana vrijednost iznosila 100%. Rashodovani su hladnjaci, računala i druga oprema, od čega se 48,33% odnosi na Upravu, 18,53% na Nabavu, 13,25% na hotel „Urania“, 11,45% na hotel „Slavija“ i 8,44% na hotel „Horizont“.

U 2009. godini nabavna vrijednost alata, namještaja i transportnih sredstava u 2008. godini povećala se za 237.081 kuna. Nabavljen je razni ugostiteljski namještaj, od čega se 49,90% odnosi na hotel „Slavija“, 36,44% na hotel „Horizont“, a 13,66% na ostale objekte Društva.

Nabavna vrijednost alata, namještaja i transportnih sredstava u 2009. godini smanjena je za 124.075 kuna, čija je ukupna otpisana vrijednost iznosila 100%. Rashodovana je razna ugostiteljska oprema i namjšetaj, od čega se 59,44% odnosi na hotel „Horizont“, 24,37% na Upravu, 15,63% na hotel „Urania“ i 0,56%na plažni objekt „Borik“.

Predujmovi za materijalna sredstva na dan 31.12.2009. iznose 1.224.879 kuna, a odnose se na obavljene isplate dobavljaču AIMURNIK d.o.o. Žrnovica za investicijska ulaganja u hotel "Horizont".

Materijalna sredstva u pripremi na dan 31.12.2009. iznose 735.799 kuna, a odnose se na:

- Hotel "Slavija" u iznosu od 690.281 kuna za izradu glavnog projekta za hotel i drugu dokumentaciju, i
- Hotel "Horizont" u iznosu od 45.518 kuna za isporučeni idejni projekt za podzemnu garažu ispred hotela "Horizont".

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

3.3. Financijska imovina

	<u>31.12.2009.</u>	<u>31.12.2008.</u>	<u>Indeks 09/08</u>
- "Makarska rivijera" d.o.o. Makarska, poslovni udjeli	17.200	17.200	100

KRATKOTRAJNA IMOVINA

3.4. Zalihe

	<u>31.12.2009.</u>	<u>31.12.2008.</u>	<u>Indeks 09/08</u>
- materijal na skladištu	565.647	687.106	82
- ambalaža na skladištu	41.943	20.363	206
- sitan inventar na skladištu	79.886	70.564	113
- sitan inventar u upotrebi	920.596	943.275	98
- trgovačka roba	13.230	55.805	24
U k u p n o:	1.621.302	1.777.113	91

Zalihe su iskazane po trošku nabave.

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

- nabavna	3.424.027 kuna	(100,00%)
- otpisana	2.503.431 kuna	(73,11%)
- neotpisana	920.596 kuna	(26,89%)

3.5. Potraživanja

	31.12.2009.	31.12.2008.	Indeks 09/08
- potraživanja od kupaca	2.707.076	2.112.775	128
- potraživanja za isplaćene naknade za bolovanje	93.548	59.845	156
- potraživanja od zaposlenih	218	756	29
U k u p n o:	2.800.842	2.173.376	129

Potraživanja od kupaca odnose se na:

	31.12.2009.	Struktura u %
- potraživanja od kupaca u zemlji	1.286.581	16,27
- potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.343.527	16,99
- utužena potraživanja od kupaca u zemlji i inozemstvu	4.583.123	57,95
- potraživanja u sporu od kupaca u zemlji i inozemstvu	695.143	8,79
Ukupna potraživanja	7.908.374	100,00
- vrijednosno usklađ. potr. od kupaca u zemlji i inoze.	(5.201.298)	65,77
UKUPNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA	2.707.076	34,23

Od ukupnih potraživanja od kupaca u zemlji (1.286.581 kuna) 54,74% odnosi se na potraživanja u iznosima većim od 100.000 kuna, i to:

1. ELITE TRAVEL	139.187 kuna
2. IBCI	565.063 kuna
U k u p n o:	704.250 kuna

Od ukupnih potraživanja od kupaca u inozemstvu (1.343.527 kuna) 80,28% odnosi se na potraživanja u iznosima većim od 100.000 kuna, i to:

<i>1. KOMPAS</i>	<i>116.372 kuna</i>
<i>2. TOUR ROUTE</i>	<i>108.733 kuna</i>
<i>3. FEERIE TOUR COMPANY</i>	<i>853.491 kuna</i>
<i>U k u p n o:</i>	<i>1.078.596 kuna</i>

Od ukupno utuženih potraživanja od kupaca u zemlji i inozemstvu (4.583.123 kuna) 96,39% odnosi se na potraživanja u iznosima većim od 100.000 kuna, i to:

<i>1. EUROPATOURS</i>	<i>3.325.484 kuna</i>
<i>2. FENIKS</i>	<i>836.089 kuna</i>
<i>3. MAREA MILAS TRADE d.o.o.</i>	<i>256.003 kuna</i>
<i>U k u p n o:</i>	<i>4.417.576 kuna</i>

Od ukupnih potraživanja od kupaca u sporu (695.143 kuna) 21,79% ili 151.486 kuna odnosi se na potraživanja od kupca BAŠKA TRAVEL SERVIS.

Za potraživanja od kupaca u zemlji i inozemstvu (5.201.298 kuna) Društvo je obavilo vrijednosno usklađivanje, odnosno tertilo je rashode Društva, u ranijim razdobljima.

3.6. *Kratkotrajna financijska imovina*

<i>U 2009. god.</i>	<i>U 2008. god.</i>	<i>Indeks 09/08</i>
<i>2.276.079</i>	<i>5.196.842</i>	<i>44</i>

Kratkotrajna financijska imovina odnosi se na:

- dane kratkoročne zajmove povezanim poduzećima, i to		
1. MORENIA d.o.o.	2.034.444	kuna
2. VIKTORIA HOTELI d.o.o.	153.596	kuna
Ukupno:	2.188.040	kuna
- dane predujmove dobavljačima	88.039	kuna
KRA TKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	2.276.079	kuna

3.7. Novac na računu i u blagajni

	31.12.2009.	31.12.2008.	Indeks 09/08
- žiro račun	30.462	28.789	106
- glavna blagajna	91.737	104.708	88
- blagajna mjenjačnice	-	20.518	-
- devizni računi	32.903	67	49.109
Ukupno:	155.102	154.082	101

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

PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

3.8. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda

31.12.2009.	31.12.2008.	Indeks 09/08
245.337	377.303	65

Nedospjela naplata prihoda na dan 31.12.2009. iznosi 245.337 kuna, a odnosi se na fakturirane usluge koje će biti obavljene u 2010. godini.

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

	31.12.2009.	31.12.2008.	Indeks 09/08
- upisani kapital	85.914.900	85.914.900	100
- preneseni gubitak	(34.026.702)	(22.513.767)	151
- gubitak tekuće godine	(6.391.299)	(11.512.935)	56
U k u p n o:	45.496.899	51.888.198	88

Ukupni kapital i rezerve Društva, na dan 31.12.2009., smanjili su se za 12,32%, jer je Društvo je u 2009. godini poslovalo sa gubitkom.

Na sjedinici Glavne skupštine, održanoj 31. kolovoza 2009., Društvo je donijelo Odluku o prihvaćanju godišnjih financijskih izvješća za 2008. godinu i Odluku o pokriću gubitka u poslovanju Društva u 2008. godini, prema kojoj će gubitak ostvaren u poslovanju u 2008. godini u iznosu od 11.512.935 kuna, namiriti iz poslovanja Društva u budućem razdoblju.

Preneseni gubitak Društva u iznosu od 34.026.702 kuna, sa stanjem na dan 31.12.2009., odnosi se na gubitak:

- iz 2001. godine (dio) u iznosu od	6.659.256	kuna
- iz 2002. godine u iznosu od	2.540.648	kuna
- iz 2003. godine u iznosu od	908.199	kuna
- iz 2005. godine u iznosu od	12.405.664	kuna
- iz 2008. godine u iznosu od	11.512.935	kuna
U k u p n o:	34.026.702	kuna

DUGOROČNE OBVEZE

3.10. Dugoročne obveze

	31.12.2009.	31.12.2008.	Indeks 09/08
- <i>Splitska banka d.d.</i>	39.999.999	49.133.443	81
- <i>Zagrebačka banka d.d.</i>	2.745.732	4.944.016	56
- <i>Leasing</i>	219.415	288.461	76
- <i>Inozemni krediti</i>	122.418.178	112.355.980	109
U k u p n o:	165.383.324	166.721.900	99

Pregled dugoročnih kredita na dan 31. prosinca 2009. dan je u Tablicama 3. i 4.

Pregled dugoročnih kredita od kreditora u zemlji na dan 31. prosinca 2009.

Tablica 3.

R. br.	Kreditna institucija	Račun kredita (broj)	Stanje kredita 31.12.2009.		Tečaj 31.12.2009.	Stanje kredita 31.12.2009. -u kunama-	Kamata %	Prva rata dospijeva	Zadnja rata dospijeva
			Valuta	Iznos					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1.	Splitska banka d.d.	5262/4	EUR	768.544,40	7,306199	5.615.138	5,00	30.09.2004.	30.06.2012.
2.	Splitska banka d.d.	5262/5	EUR	357.524,10	7,306199	2.612.142	7,35	30.06.2005.	31.03.2012.
3.	Splitska banka d.d.	5262/2	USD	369.998,01	5,089300	1.883.031	7,35	30.06.2005.	31.03.2012.
4.	Splitska banka d.d.	5262/3	USD	138.454,68	5,089300	704.637	7,35	30.06.2005.	31.03.2012.
5.	Splitska banka d.d.	5262/1	USD	107.038,68	5,089300	544.752	7,35	30.06.2005.	31.03.2012.
6.	Splitska banka d.d.	5262/6	EUR	1.919.999,88	7,306199	14.027.901	tromjesečni EURIBOR uvećan	31.07.2006.	30.09.2015.
7.	Splitska banka d.d.	5262/7	EUR	1.999.999,92	7,306199	14.612.398	tromjesečni EURIBOR uvećan	31.07.2008.	30.09.2017.
I	Ukupno:		EUR USD	5.046.068,30 615.491,37	7,306199 5,089300	36.867.579 3.132.420			
						39.999.999			
8.	Zagrebačka banka d.d.	196309	CHF	559.278,33	4,909420	2.745.732	tromjesečni EURIBOR uvećan	31.12.2008.	31.03.2011.
II	Ukupno:		CHF	559.278,33	4,909420	2.745.732			
9.	Erste S-Leasing d.o.o. Zagreb					6.798		01.06.2005.	03.05.2010.
10.	Hypo Leasing Kroatien d.o.o. Mak.					108.255		02.05.2008.	02.04.2013.
11.	Hypo Leasing Kroatien d.o.o. Mak.					104.362		02.05.2008.	02.04.2013.
III	Ukupno:					219.415			
	SVEUKUPNO (I+II+III)					42.965.146			

HOTELI BAŠKA VODA d.d. Baška Voda

Pregled dugoročnih kredita od kreditora u inozemstvu na dan 31. prosinca 2009.

Tablica 4.

R. br.	Kreditna institucija	Ugovor broj	Stanje kredita 31.12.2009.				Tečaj 31.12.2009.	Stanje kredita 31.12.2009. -u kunama-	Kamata %	Prva rata dospijeva	Zadnja rata dospijeva
			Valuta	Iznos	Kamata pripisana glavnici	Kredit ukupno					
1.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci	4/04.	USD	2.582.560,14	1.574.974,67	4.157.534,81	5,089300	21.159.942	5,00	31.12.2010.	31.12.2014.
2.	Euram Bank Austria	bb/04.	EUR	650.504,42	199.167,28	849.671,70	7,306199	6.207.871	5,00	31.12.2010.	31.12.2019.
3.	East Const. & Eng., USA	11/04.	USD	1.340.000,00	420.997,13	1.760.997,13	5,089300	8.962.243	5,00	31.12.2010.	31.12.2025.
4.	Vargo Overseas, Brit.Djev.otoci	bb/07.	USD	400.000,00	114.635,86	514.635,86	5,089300	2.619.136	5,00	31.12.2010.	31.12.2019.
5.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci	2/04.	EUR	680.272,00	209.827,66	890.099,66	7,306199	6.503.245	5,00	31.12.2010.	31.12.2020.
6.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci	2/04.	USD	442.149,75	122.849,91	564.999,66	5,089300	2.875.453	5,00	31.12.2010.	31.12.2019.
7.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci	2/04.	USD	557.850,25	154.997,54	712.847,79	5,089300	3.627.896	5,00	31.12.2010.	31.12.2019.
8.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci	18/04.	USD	480.000,00	132.491,95	612.491,95	5,089300	3.117.155	5,00	31.12.2010.	31.12.2013.
9.	Nikolajus Čumak, Litvija	1/05.	USD	16.847,64	30.910,68	47.758,32	5,089300	243.056	5,00	31.12.2010.	31.12.2019.
10.	East Const. & Eng., USA	19/05.	USD	300.000,00	79.936,91	379.936,91	5,089300	1.933.613	5,00	31.12.2010.	31.12.2013.
11.	East Const. & Eng., USA	20/05.	USD	1.000.000,00	252.397,87	1.252.397,87	5,089300	6.373.829	5,00	31.12.2010.	31.12.2019.
12.	Aleksejus Čumak, Litvija	1/05.	USD	168.217,85	80.013,33	248.231,18	5,089300	1.263.323	5,00	31.12.2010.	31.12.2019.
13.	East Const. & Eng., USA	20a/05.	USD	1.000.000,00	191.918,19	1.191.918,19	5,089300	6.066.029	5,00	31.12.2010.	31.12.2019.
14.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci	bb/05.	EUR	675.000,00	154.454,00	829.454,00	7,306199	6.060.156	5,00	31.12.2010.	31.12.2013.
15.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci	bb/06.	EUR	350.000,00	73.817,38	423.817,38	7,306199	3.096.494	5,00	31.12.2010.	31.12.2017.
16.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci	bb/06.	USD	150.000,00	31.612,19	181.612,19	5,089300	924.279	5,00	31.12.2010.	31.12.2017.
17.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci	bb/06.	USD	500.000,00	103.708,76	603.708,76	5,089300	3.072.455	5,00	31.12.2010.	31.12.2016.
18.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci	bb/06.	USD	250.000,00	41.425,07	291.425,07	5,089300	1.483.150	5,00	31.12.2010.	31.12.2015.
19.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci	bb/06.	USD	350.000,00	69.376,63	419.376,63	5,089300	2.134.334	5,00	31.12.2010.	31.12.2017.
20.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci	29/07	USD	350.000,00	54.217,15	404.217,15	5,089300	2.057.182	5,00	31.12.2010.	31.12.2013.
21.	East Const. & Eng., USA	21/07	USD	1.000.000,00	132.139,98	1.132.139,98	5,089300	5.761.800	5,00	31.12.2010.	31.12.2012.

HOTELI BAŠKA VODA d.d. Baška Voda

R. br.	Kreditna institucija	Ugovor broj	Stanje kredita 31.12.2009.				Tečaj 31.12.2009.	Stanje kredita 31.12.2009. -u kunama-	Kamata %	Prva rata dospijeva	Zadnja rata dospijeva
			Valuta	Iznos	Kamata pripisana glavnici	Kredit ukupno					
22.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci	bb/07	EUR	349.000,00	49.680,52	398.680,52	7,306199	2.912.839	5,00	31.12.2010.	31.12.2015.
23.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci	bb/07	EUR	500.000,00	60.702,78	560.702,78	7,306199	4.096.606	5,00	31.12.2010.	31.12.2015.
24.	East Const & Finance, Brit.Djev.otoci		EUR	956.000,00	71.474,26	1.027.474,26	7,306199	7.506.931	5,00	31.12.2010.	31.12.2010.
25.	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci		USD	240.000,00	8.482,20	248.482,20	5,089300	1.264.600	5,00	31.12.2010.	31.12.2010.
	Faver Invest. & Finance, Brit.Djev.otoci		EUR	-	12.424,12	12.424,12	7,306199	90.773	-	-	-
26.	Aleksejus Čumak, Litvija		USD	128.000,00	7.357,33	135.357,33	5,089300	688.874	5,00	31.12.2010.	
27.	Aleksejus Čumak, Litvija	3/09	EUR	120.000,00	5.134,63	125.134,63	7,306199	914.259	5,00	31.12.2010.	
28.	East Const. & Eng., USA	23/09	EUR	227.500,00	5.997,27	233.497,27	7,306199	1.705.977	5,00	31.12.2010.	31.12.2014.
29.	East Const. & Eng., USA	47/09	USD	250.000,00	1.027,40	251.027,40	5,089300	1.277.554	5,00	31.12.2010.	31.12.2015.
30.	East Const. & Eng., USA	48/09	EUR	160.000,00	504,11	160.504,11	7,306199	1.172.675	5,00	31.12.2010.	31.12.2015.
31.	East Const. & Eng., USA	35/09	USD	1.000.000,00	2.465,75	1.002.465,75	5,089300	5.101.849	5,00	31.12.2010.	31.12.2015.
32.	Vera Čumak, Litvija		KN	-	143.600,00	143.600,00	-	143.600	5,00		
			EUR	4.668.276,42	843.184,01	5.511.460,43	7,306199	40.267.826			
			USD	12.505.625,63	3.607.936,50	16.113.562,13	5,089300	82.006.752			
			KN	-	143.600,00	143.600,00	-	143.600			
								122.418.178			

KRATKOROČNE OBVEZE**3.11. Kratkoročne obveze**

	<u>31.12.2009.</u>	<u>31.12.2008.</u>	<u>Indeks 09/08</u>
- obveze za zajmove	3.590.000	3.590.000	100
- obveze prema kreditnim institucijama	3.427.036	2.571.600	133
- obveze za predujmove	193.212	1.139.873	17
- obveze prema dobavljačima	5.631.409	4.633.435	122
- obveze prema zaposlenima	339.568	451.946	75
- obveze za poreze, doprinose	3.061.254	2.150.757	142
U k u p n o:	16.242.479	14.537.611	112

Obveze za zajmove odnose se na zajam korišten od gospođe Vere Čumak iz Vilniaus Litva, u iznosu od 3.590.000 kuna, sukladno Ugovoru o zajmu zaključenom 1.12.2008., uz godišnju kamatnu stopu od 4%, sa rokom vraćanja najkasnije do 20.12.2009.

Obveze prema kreditnim institucijama u iznosu od 3.427.036 kuna odnose se na neplaćene dospjele otplate i kamate na kredite na dan 31.12.2009.. i to:

- Splitskoj banci d.d.	1.902.696	kuna
- Zagrebačkoj banci d.d.	603.138	kuna
- Ministarstvo financija RH	171.202	kuna
- Croatia osiguranje d.d. Duborvnik	750.000	kuna
U k u p n o:	3.427.036	kuna

Obveze za predujmove u iznosu od 193.212 kuna odnose se na unaprijed plaćene ugostiteljske usluge, koje će se koristiti u 2010. godini. Od ukupnih obveza za predujmove 75,63% odnosi se na VITKOVICE TOURS S.R.O., a 24,08% na CK STANDA TOUR OPERATO.

Od ukupnih **obveza prema dobavljačima** (5.631.409 kuna) 77,94% odnosi se na obveze u iznosima većim od 100.000 kuna, i to:

1. VODOVOD	123.153 kuna
2. HEP POGON – MAKARSKA	112.120 kuna
3. SRDELICA VI. D. ŠEVELJ	102.741 kuna
4. APFEL d.o.o.	749.801 kuna
5. KONZALTING	850.475 kuna
6. KING TRADE VI. F. RAOS	217.241 kuna
7. HRVATSKE VODE	275.096 kuna
8. DUKAT – LURA d.d.	129.789 kuna
9. T MOBILE HRVATSKA d.d.	111.452 kuna
10. KONZUM	535.102 kuna
11. ECOLAB	368.444 kuna
12. PIK VRBOVEC MESNA IND.	305.198 kuna
13. GRADINA BAŠKA VODA d.o.o.	259.000 kuna
14. HEP OPSKRBA d.o.o.	249.598 kuna
U k u p n o:	4.389.210 kuna

Obveze prema zaposlenima u iznosu od 339.568 kuna odnose se na neisplaćenu plaću zaposlenima za prosinac 2009. godine podmirenu u siječnju 2010. godine.

Obveze za poreze i doprinose u iznosu od 3.061.254 kuna odnose se na neplaćene doprinose i poreze na plaće zaposlenima, neplaćenu boravišnu pristojbu, porez na dodanu vrijednost, članarine Turističkoj zajednici, doprinose za korištenje općekorisnih funkcija šuma i druge obveze.

ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

3.12. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

<u>31.12.2009.</u>	<u>31.12.2008.</u>	<u>Indeks 09/08</u>
173.972	14.649	1.188

Društvo je na dan 31.12.2009. godine iskazalo prihod budućeg razdoblja u iznosu od 173.972 kuna na osnovu naplaćenih predujmova za ugostiteljske usluge koje će biti obavljene u 2010. godini.

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

4.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi iskazani su po fakturiranoj vrijednosti, i to:

	<i>U 2009. god.</i>	<i>U 2008. god.</i>	<i>Indeks 09/08</i>
- prihodi od prodaje u zemlji	5.483.603	4.958.171	111
- prihodi od prodaje u inozemstvu	23.013.804	22.518.559	102
- ostali prihodi	1.262.670	2.127.667	59
U k u p n o:	29.760.077	29.604.397	101

Najznačajniji poslovni prihodi u 2009. godini odnose se na prihode od smještaja i pansiona gostiju iz inozemstva.

Ukupan broj noćenja ostvaren je kako slijedi:

O P I S	U 2009. god.	U 2008. god.	Index 2009. 2008.
<i>Domaći gosti</i>	14.759	15.398	96
<i>Strani gosti</i>	92.176	72.271	128
U k u p n o:	106.935	87.669	122

Od ostalih prihoda najznačajniji su prihodi od Wellness centra (70,09%) i prihodi od poslovnog najma (19,81%).

4.2. Poslovni rashodi

	U 2009. god.	U 2008. god.	Indeks 09/08
a) Materijalni troškovi			
- utrošak hrane	3.478.564	2.898.144	120
- utrošak pića	975.112	739.784	132
- utrošak potrošnog materijala	1.268.448	1.210.960	105
- potrošena energija	1.921.489	1.913.081	159
- troškovi sitnog inventara	501.181	404.119	124
- komunalne usluge	864.591	1.018.332	85
- ostali troškovi	2.533.662	2.352.688	108
- troškovi prodane robe	15.216	12.410	123
Ukupno	11.558.263	10.549.518	110
b) Troškovi osoblja			
- neto plaće	5.102.365	6.304.971	81
- doprinosi, porezi	2.967.639	3.953.486	75
Ukupno:	8.070.004	10.258.457	79
c) Amortizacija	4.672.481	5.206.441	90
d) Ostali troškovi poslovanja			
- održavanje i čuvanje imovine i osoba	676.911	659.939	103
- angažman glazbenih grupa	216.429	155.746	139
- dnevnice i putni troškovi	655.943	417.571	157
- troškovi reprezentacije	86.036	50.515	170
- osiguranje imovine	181.941	150.410	121
- ostali troškovi	1.250.747	1.032.145	121
Ukupno:	3.068.007	2.466.326	124
e) Ostali poslovni rashodi	69.612	260.742	27
UKUPNO POSLOVNI RASHODI	27.438.367	28.741.484	95

4.3. Financijski prihodi

	<u>U 2009. god.</u>	<u>U 2008. god.</u>	<u>Indeks 09/08</u>
- od kamata iz poslovanja	34.342	161.723	21
- od pozitivnih tečajnih razlika	2.111.246	39.159	5.391
Ukupno:	2.145.588	200.882	1.068

4.4. Financijski rashodi

	<u>U 2009. god.</u>	<u>U 2008. god.</u>	<u>Indeks 09/08</u>
- kamate na dugoročne kredite	8.908.928	9.109.573	98
- kamate na kratkoročne kredite	119.748	228.173	52
- kamate za neblagovremeno plaćanje	432.980	320.888	135
- negativne tečajne razlike	1.567.359	3.236.580	48
Ukupno:	11.029.015	12.895.214	86

4.5. Izvanredni prihodi

<u>U 2009. god.</u>	<u>U 2008. god.</u>	<u>Indeks 09/08</u>
266.218	429.881	62

Od ukupnih izvanrednih prihoda 46,51% odnosi se na prihode iz ranijih razdoblja, a ostatak na prihode od naplaćenih odšteta u hotelima, utvrđene viškove prema popisima imovine i drugo.

4.6. Izvanredni rashodi

<u>U 2009. god.</u>	<u>U 2008. god.</u>	<u>Indeks 09/08</u>
95.800	111.397	86

Izvanredni rashodi odnose se na naknadno utvrđene rashode iz ranijih razdoblja.

4.7. Gubitak financijske godine

	<i>U 2009. god.</i>	<i>U 2008. god.</i>	<i>Indeks 09/08</i>
- <i>gubitak financijske godine</i>	6.391.299	11.512.935	56

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

Ukupni porezni gubitak koji se prenosi u slijedeće razdoblje iznosi 29.557.862 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:

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

$$\frac{1.020}{32.171.883} \times 100 = 0,01\% \text{ za 2009. godinu}$$

$$\frac{(49.440)}{30.235.160} \times 100 = (0,16\%) \text{ za 2008. godinu}$$

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

2) Rezultat upravljanja novcem prema pravilima računa dobiti i gubitka pokazuje slijedeće:

U 2009. GODINI				u kunama	
Novčani tijekovi	Usklađenje	Kontrolno stanje po računu dobiti/gubitka		Efekti + ili -	
Ukupni primici	43.914.871	Minus	Ukupni prihodi	32.171.883	11.742.988
Ukupne isplate	43.913.851	Minus	Ukupni rashodi	38.563.182	5.350.669
Neto tijek	1.020	Minus	Neto dobitak	(6.391.299)	6.392.319
			Amortizacija	4.672.481	
NETO TIJEK	1.020	Minus	NETO NOVAC	(1.718.818)	1.719.838

Efekti stvarnog novčanog tijeka u odnosu na kontrolnu svotu pokazuju "prekomjerni" priljev novca u iznosu od 1.719.838 kuna.

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

Vidi točku 3.9. Bilješki uz bilancu na dan 31.12.2009.

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

$$\frac{\text{Kratkotrajna imovina}}{\text{Kratkoročne obveze}} = \begin{array}{ccc} & 2009. \text{ g.} & 2008. \text{ g.} \\ \frac{6.853.325}{16.242.479} = 0,42 & & \frac{9.301.413}{14.537.611} = 0,64 \end{array}$$

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

b) Koeficijent ubrzane likvidnosti

$$\frac{\text{Kratkotrajna imovina - zalihe}}{\text{Kratkoročne obveze}} = \begin{array}{ccc} & 2009. \text{ g.} & 2008. \text{ g.} \\ \frac{5.232.023}{16.242.479} = 0,32 & & \frac{7.524.300}{14.537.611} = 0,52 \end{array}$$

Vrijednost ovog pokazatelja ne bi trebala biti manja od 1.

c) Koeficijent financijske stabilnosti

$$\frac{\text{Dugotrajna imovina}}{\text{Kapital + dugoročne obveze}} = \begin{array}{ccc} & 2009. \text{ g.} & 2008. \text{ g.} \\ \frac{220.198.012}{210.880.223} = 1,04 & & \frac{223.483.642}{218.610.098} = 1,02 \end{array}$$

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 cjelosti dugoročnim izvorima, i da ne postoji neto radni kapital odnosno dugoročni izvori slobodni za financiranje kratkotrajne imovine.

7.2. Pokazatelji zaduženosti

a) Koeficijent zaduženosti

	2009. g.	2008. g.
$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Ukupna aktiva}} =$	$\frac{181.799.775}{227.296.674} = 0,800$	$\frac{181.274.160}{233.162.358} = 0,777$

b) Koeficijent vlastitog financiranja

	2009. g.	2008. g.
$\frac{\text{Vlastiti kapital}}{\text{Ukupna aktiva}} =$	$\frac{45.496.899}{227.296.674} = 0,200$	$\frac{51.888.198}{233.162.358} = 0,223$

c) Koeficijent financiranja

	2009. g.	2008. g.
$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Vlastiti kapital}} =$	$\frac{181.799.775}{45.496.899} = 4,00$	$\frac{181.274.160}{51.888.198} = 3,49$

Po jedinici vlastitog kapitala u 2009. godini koristilo se 4,00 jedinica tuđeg kapitala.

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

$$\frac{\text{Ukupni prihodi}}{\text{Ukupna imovina - aktiva}} = \begin{array}{cc} 2009. \text{ g.} & 2008. \text{ g.} \\ \frac{32.171.883}{227.296.674} = 0,14 & \frac{30.235.160}{233.162.358} = 0,13 \end{array}$$

b) Koeficijent obrtanja kratkotrajne imovine

$$\frac{\text{Ukupni prihodi}}{\text{Kratkotrajna imovina}} = \begin{array}{cc} 2009. \text{ g.} & 2008. \text{ g.} \\ \frac{32.171.883}{6.853.325} = 4,69 & \frac{30.235.160}{9.301.413} = 3,25 \end{array}$$

c) Koeficijent obrtanja zaliha

$$\frac{\text{Ukupni prihodi}}{\text{Zalihe}} = \begin{array}{cc} 2009. \text{ g.} & 2008. \text{ g.} \\ \frac{32.171.883}{1.621.302} = 19,84 & \frac{30.235.160}{1.777.113} = 17,01 \end{array}$$

d) Koeficijent obrtanja potraživanja

$$\frac{\text{Ukupni prihodi}}{\text{Potraživanja}} = \begin{array}{cc} 2009. \text{ g.} & 2008. \text{ g.} \\ \frac{32.171.883}{2.800.842} = 11,49 & \frac{30.235.160}{2.173.376} = 13,91 \end{array}$$

e) Trajanje naplate potraživanja

$$\frac{\text{Broj dana}}{\text{Koeficijent obrtanja potraživanja}} = \begin{array}{cc} 2009. \text{ g.} & 2008. \text{ g.} \\ \frac{365}{11,49} = 32 \text{ dana} & \frac{365}{13,91} = 26 \text{ dana} \end{array}$$

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

Koeficijent obrtanja potraživanja smanjio se u odnosu na prethodno razdoblje, a to je utjecalo da se broj dana prosječne naplate povećao na 32 dana u odnosu na 26 dana u prethodnom razdoblju.

7.4. Pokazatelji ekonomičnosti

a) Ekonomičnost poslovanja

$$\frac{\text{Ukupni prihodi}}{\text{Ukupni rashodi}} = \begin{array}{cc} 2009. \text{ g.} & 2008. \text{ g.} \\ \frac{32.171.883}{38.563.182} = 0,83 & \frac{30.325.160}{41.748.095} = 0,72 \end{array}$$

b) Ekonomičnost kao odnos poslovnih prihoda i rashoda

$$\frac{\text{Poslovni prihodi}}{\text{Poslovni rashodi}} = \begin{array}{cc} 2009. \text{ g.} & 2008. \text{ g.} \\ \frac{29.760.077}{27.438.367} = 1,09 & \frac{29.604.397}{28.741.484} = 1,03 \end{array}$$

c) Ekonomičnost financiranja

$$\frac{\text{Financijski prihodi}}{\text{Financijski rashodi}} = \begin{array}{cc} 2009. \text{ g.} & 2008. \text{ g.} \\ \frac{2.145.588}{11.029.015} = 0,20 & \frac{200.882}{12.895.214} = 0,02 \end{array}$$

d) Ekonomičnost izvanrednih prihoda i rashoda

$$\frac{\text{Izvanredni prihodi}}{\text{Izvanredni rashodi}} = \begin{array}{cc} 2009. \text{ g.} & 2008. \text{ g.} \\ \frac{266.218}{95.800} = 2,78 & \frac{429.881}{111.397} = 3,86 \end{array}$$

Ekonomičnost poslovanja je niska, ali je viša u odnosu na prethodno razdoblje.

Marža profita i rentabilnosti vlastitog kapitala nisu ostvarene, jer Društvo je u 2009. godini poslovalo sa gubitkom.

Baška Voda, 30. travnja 2009