



IMPERIAL

RAB · HRVATSKA

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ ZA 2010. GODINU

Rab, travanj 2011. godine

SADRŽAJ

1. Izvešće uprave
2. Revidirani godišnji financijski izvještaji
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
4. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti
5. Standardni godišnji financijski izvještaji

IZVJEŠĆE UPRAVE – DIREKTORA DRUŠTVA O POSLOVANJU I STANJU DRUŠTVA U 2010. GODINI

UVODNA RIJEČ UPRAVE

I u 2010. godini nastavljeni su negativni čimbenici koji su pratili poslovanje hotelskih tvrtki u 2009. godini. Ekonomska i financijska kriza rezultirala je nastankom recesije i globalno manjom potražnjom za turističkim uslugama, ali usprkos tome poduzeće je zadržalo trend uspješnog poslovanja. Uprava Društva zahvaljuje se na podršci i povjerenju svim dioničarima, poslovnim partnerima i bankama, a posebno zahvaljuje na doprinosu svim zaposlenicima, te predstavlja ovaj izvještaj o rezultatima poslovanja i stanja u Društvu.

VLASNIČKA STRUKTURA

Vlasnička struktura Imperial d.d. ostala je ista kao i 2009. godine i na dan 31.12.2010. je sljedeća:

- Državni portfelj 56,45% (HFP 16,55%, HZMO 30,28%, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka 3,24, rezervacije 6,38%)
- mali dioničari 43,55%

UPRAVLJANJE, ORGANIZACIJA I ZAPOSLENOST

Od 2000. godine na čelu Uprave Društva nalazi se u funkciji direktora – Vlado Miš.

U Imperial d.d. poslovni procesi organizirani su kroz 8 proizvodnih centara (PC) sa zajedničkim stručnim službama.

Smještajni kapacitet u četiri hotela, dva turistička naselja i dva kampa Imperial d.d.-a je:

- u hotelima 661 soba ili 1.305 osnovnih ležaja,
- u turističkim naseljima 618 soba ili 1.288 osnovnih ležaja te,
- u kampovima 5.000 osoba.

Na dan 31.12.2010. godine u Imperial d.d. bilo je zaposleno 245 stalnih radnika, 23 radnika na određeno, tj. ukupno 268 radnika.

To znači da je broj ukupno zaposlenih smanjen za 11 radnika u odnosu na 2009. godinu, a radi se o odlasku radnika u mirovinu.

U turističkoj sezoni bilo je zaposleno najviše 224 sezonaca.

Prosječna neto plaća za 2010. godinu iznosila je 4.783 kuna, što je za 1,4% više od 2009. godine i 5,4% više od grupacije RH.

Prosječna bruto plaća za 2010. godinu iznosila je 6.623 kuna ili 0,2% više od 2009. godine i 3,5% više od grupacije RH.

Troškovi osoblja u 2010. godini iznosili su 28,4 milijuna kuna, što je 2,4% manje u odnosu na 2009. godinu. Za potrebe edukacija radnika i rukovoditelja u 2010. godini utrošeno je 120.000 kn, a bilo je obuhvaćeno 85 zaposlenih.

Zajedno sa MT stipendira se 5 učenika srednje ugostiteljske škole na Rabu, usmjerenje konobar.

Troškovi za potrebe otpremnine radnicima tj. za prijevremeni odlazak u mirovinu, iznose ukupno 759.026 kuna. Isplata plaća i svih obveza prema zaposlenima, bila je redovita.

REZULTATI POSLOVANJA – FIZIČKI POKAZATELJI

U 2010. godini ostvareno je 670.798 noćenja, što je za 4,1% manje od 2009. godine i to:

- U hotelima je ostvareno 168.407 noćenja, što je 3,9% manje od 2009. godine;
- turističkim naseljima je ostvareno 127.462 noćenja, što je 9,8% manje od 2009. godine;
- auto-kampovima je ostvareno 371.228 noćenja, što je za 2,3% manje od 2009. godine.

Od ukupno ostvarenih noćenja strani turisti sudjeluju sa 93,6%, a od toga turisti iz Njemačke 35,0%, Austrijanci 12,9%, Česi 12,2%, Slovenci 11,0%, Talijani 9,5%, Mađari 8,7%.

U odnosu na 2009. godinu, individualni gosti (uglavnom u kampovima) bilježe pad za 3,7%, alotman bilježi pad od 3,2%, a grupni aranžmani bilježe pad od 9,8%.

Iskorištenost kapaciteta u hotelima je manja u odnosu na 2009. godinu za 3,9%, kampovima manja za 2,4%, dok je u turističkim naseljima manja za 7,2%.

Prosječni boravak turista u hotelima iznosi 6,1 dan, u naseljima 6,8 dana i kampovima 7,9 dana.

Prosječne cijene veće su u svim objektima osim u hotelu Padova i TN Suha Punta. U odnosu na 2009. godinu veće su u hotelima za 1,6%, naseljima 1,9%, kampovima 6,5% i vilama 0,7%.

REZULTATI POSLOVANJA – FINANCIJSKI POKAZATELJI

U 2010. godini, ostvareni su ukupni prihodi u iznosu od 102,0 mil. kuna, što je za 1,6 mil. kuna ili 1,6% manje u odnosu na 2009. godinu.

Operativni prihodi ostvareni su u iznosu od 98,5 mil. kuna, što je za 2,9 mil. kuna ili 2,9% manje od 2009. godine.

Ukupni troškovi Društva za 2010. godinu iznose 99,1 mil. kuna, što je za 1,9 mil. kuna ili 1,8% manje od 2009. godine.

Posebno ističemo nastanak negativnih tečajnih razlika po osnovi kreditnih zaduženja s valutnom klauzulom u iznosu od 1,9 mil. kuna zbog naglog rasta tečaja kune krajem godine, čime su povećani troškovi a smanjena dobit.

Ostvarena dobit prije oporezivanja iznosi 3,0 mil. kuna, veća je za 9,0% od 2009. godine.

Neto dobit iznosi 2,3 mil. kuna, a porez na dobit 649.234 kuna.

U odnosu na 2009. godinu, produktivnost po zaposlenom, mjerena ukupnim prihodima, je u 2010. godini bila veća za 1,0% i iznosi 335 tisuća kuna, a poboljšana je i likvidnost Društva.

Kretanje cijena redovnih dionica (Društvo nema povlaštene dionice) na Zagrebačkoj burzi pratilo je trend ukupnog tržišta.

Temeljni kapital iznosi 254,3 milijuna kuna i sastoji se od 635.855 redovnih dionica nominalne vrijednosti 400,00 kuna. Cijena redovnih dionica (HIMR-R-A) u 2010. godini kretala se od najniže 150,00 kuna do najviše 214,95 kuna, dok je prosječna godišnja iznosila 183,43 kuna. Zaključna cijena dionice iznosila je 160,00 kuna.

Tržišna kapitalizacija u 2010. g. iznosila je 101,7 mil. kn, i ista je kao i u 2009. godini.

ODNOSI SA BANKAMA, ULAGANJA I ZADUŽENOST.

U tijeku 2010. godine bankama i drugim zajmodavcima uredno su podmirivane sve dospjele obveze, ili ukupno 49,6 mil. kuna (glavnice dugoročne i kratkoročne 43,4 mil. kuna, a kamate i naknade 6,2 mil. kuna).

Kapitalna ulaganja u 2010. godini za obnovu i modernizaciju objekata iznose 17,4 mil. kuna, za tekuće i investicijsko održavanje 3,4 mil. kuna, za nabavu OSA, sitnog inventara, rubenine i radne odjeće 1,8 mil. kuna. Dakle, ukupna ulaganja u 2010. godini iznose 22,6 mil. kuna.

Najznačajnije investicije su:

- radovi na preuređenju kuhinje, bazena, plažnog objekta i gospodarskog ulaza, u cilju nove kategorizacije hotela Carolina na 4 zvjezdice
- izgradnja i opremanje wellness centra u hotelu Imperial
- nabava 10 novih mobilnih kućica u AC San Marino
- izgradnja prostora za dječju animaciju i polivalentne dvorane za sastanke u TN San Marino
- izgradnja nove pripremnice za toplu vodu sa solarnim kolektorom u AC Padova 3.

U 2010. godini nastavljena je implementacija HACCP sustava započetog u 2008. godini, kao i uvođenja standarda ISO 9001 - 2000 na razini Društva.

Redovito se provode DDD mjere, preventivni nadzori nad pojavom legionele, kontrole kakvoće vode u bazenima, protuepidemijski nadzori, zdravstveni pregledi i zdravstvena edukacija zaposlenih.

Ukupne kreditne obveze Društva su krajem 2010. godine za 3,8 mil. kuna manje u odnosu na stanje krajem 2009. godine ili 2,4% i ukupno iznose 154,3 milijuna kuna.

Ukupna kreditne obveze Društva smanjene su u zadnjih 10 godina tj. od početka konsolidacije, za 37,2 mil. kuna, ili 16,4% i to uz 227,5 mil. kuna novih zaduženja za potrebe obnove i modernizacije objekata te reprograma postojećih obveza.

I u otežanim uvjetima za poslovanje Uprava ocjenjuje da Društvo ima potencijal za daljnji rast i stvaranje nove vrijednosti.

RIZICI U POSLOVANJU

Na dan 31.12.2010. godine protiv Društva se vodi nekoliko sudskih sporova, no prema mišljenju Pravne službe i Uprave Društva ti sudski sporovi, koji su još u tijeku, ne bi trebali narušiti poslovanje Društva u narednom razdoblju.

Glavni rizici u poslovanju Društva su:

- Tržišni rizici – koji se mogu manifestirati smanjenjem potražnje za uslugama tj. smanjenjem prihoda, zbog sve izraženije globalne krizne situacije, na emitivnim turističkim tržištima
- Valutni (tečajni rizik) je dosta izražen u poslovanju Društva, obzirom na veliki postotak prometa sa stranog tržišta, te da je većina bankarskih kredita ugovorena s valutnom klauzulom
- Kreditni rizik i rizik likvidnosti – kreditni rizik manifestira se kao opasnost da pojedini kupac (dužnik) neće moći ili neće htjeti izvršiti plaćanje prema Društvu u skladu sa onim što je ugovoreno, te Društvo zbog toga može imati gubitke na otpisu ili umanjenja potraživanja. Mogućnosti zaštite od kreditnog rizika su minimalne, a temelje se uglavnom na procjeni boniteta kupca, dosadašnjoj suradnji i informacijama iz okruženja. U današnjim uvjetima poslovanja ovaj rizik je sve više prisutan. Rizik likvidnosti manifestira se kao opasnost da Društvo neće moći izvršavati svoje obveze prema vjerovnicima u ugovorenim rokovima, a povezan je sa kreditnim rizikom (naplatom).

Osim navedenih glavnih rizika postoje i ostale skupine rizika, ali one trenutno nisu jako izražene.

KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo primjenjuje većinu odredaba Kodeksa korporativnog upravljanja izrađenog od strane Zagrebačke burze objavljenog na službenim stranicama Zagrebačke burze, osim nekih odredaba za koje smatra da se ne trebaju primijeniti u propisanom obliku.

Društvo smatra da neprimjenjivanje tih odredbi ne narušava visoku razinu transparentnosti poslovanja Društva.

Upitnik s odgovorima po kojima se precizno vidi koje odredbe Kodeksa Društvo primjenjuje, a koje ne, javno je dostupan na službenim web stranicama zagrebačke burze (www.zse.hr)
Društvo u okviru svojeg organizacijskog modela u kojem posluje i unutar kojeg se događaju svi poslovni procesi, ima razvijene sustave internih kontrola na svim značajnim razinama koje, između ostaloga, omogućavaju fer i korektno prezentiranje financijskih i poslovnih izvješća.
Podaci o značajnijim imateljima dionica dostupni su svakodnevno na službenim web stranicama SDA (www.sda.hr)

STRATEGIJA BUDUĆEG RAZVOJA DRUŠTVA

Prva faza konsolidacije, sa naglaskom na financijskoj, organizacijskoj i upravljačkoj konsolidaciji je uspješno apsolvirana, a druga, razvojna faza je u tijeku i uspješno se ostvaruje.

U pripremu turističke sezone 2011. uloženo je 17,0 mil. kuna i to 11,0 mil. kuna u kapitalna ulaganja, 4,0 milijuna kuna u tekuće i investicijsko održavanje i 2,0 mil. kuna u obnovu osnovnih sredstava, sitnog inventara, radne odjeće, rubenine i informatičke opreme.

Najznačajnija ulaganja su:

- obnova i modernizacija restoranskih sala u TN San Marino
- nabava 24 novih mobilnih kućica u AC San Marino (12) i AC Padova III (12)
- obnova i modernizacija 3 sanitarna čvora (bloka) u AC San Marino (2) i AC Padova III (1)
- obnova i modernizacija recepcije i restorana AC San Marino
- uređenje kružnog toka na prilazu hotela Carolina.

Jaču ulagačku aktivnost pratila je i pojačana promidžbena aktivnost, tako da je za troškove marketinga u 2011. godini planirano 3,8% od operativnih prihoda ili 6% više od 2010. godine.

Početkom 2011. godine, sukladno Zakonu, Društvo je podnijelo zahtjev za koncesijsko odobrenje za korištenje 188.082 m² tzv. turističkog zemljišta (bez PJD i privatnog zemljišta), koje će se u narednom razdoblju moći razvojno valorizirati, što je do sada bilo onemogućeno.

U zadnjih 10 godina ukupne investicije Imperial d.d. u razvojne projekte iznose 247,6 milijuna kuna, a od toga 170,4 milijuna kuna se financiralo kreditnim sredstvima, a ostatak vlastitim sredstvima. Od ukupnih investicija 202,2 milijuna kuna se odnosi na investicije u zgrade, opremu i alate, zatim 39,0 milijuna kuna na usluge i materijal za investicijsko održavanje i 6,5 milijuna kuna na sitni inventar.

Obnovljen je i moderniziran veći dio kapaciteta, povećana kvaliteta usluga i ostvaren je povratak na tradicionalna turistička tržišta i prodor na nova tržišta.

Ostvaruje se pozitivan rezultat u poslovanju, dosegnuta je održiva likvidnost i vraćen financijski i poslovni kredibilitet i ugled Društva, a time je, s obzirom na značaj Imperial d.d. u gospodarskom i društvenom životu otoka, značajno poboljšana image i konkurentna sposobnost cijele destinacije.

U narednom 5-godišnjem razdoblju planira se završiti i druga faza, čime će se pored obnove i modernizacije svih kapaciteta, povećati prihod i dobit u poslovanju, osigurati će se ulaganja u nove kapacitete i poslove.

Pretpostavka za izgradnju novih sadržaja je i donošenje prostorno-planske dokumentacije od strane otočkih JLS, koja kasni ali je u završnoj fazi.

Polazeći od utvrđene dinamike rasta koje je Društvo ostvarilo u proteklih nekoliko godina, činjenice da je obnovljen veći dio kapaciteta, akumulativne sposobnosti, stanja bilance i razine zaduženosti, računajući

i na doprinos novih ulaganja, može se zaključiti da Društvo ima realan potencijal za postepeni nastavak procesa obnove i modernizacije svojih kapaciteta, uključujući i nove projekte.

To će voditi Društvo prema optimalnoj efikasnosti u poslovanju.

Potencijalne mogućnosti razvoja proizlaze i iz činjenice da akumulativna sposobnost Društva pokriva visinu rasta po osnovu dugoročnih kredita, a da obveze prema izvorima padaju, te akumulativnost Društva raste.

Realna potražnja na tržištu za sve kvalitetnijom ponudom, te konkurentnost u užem i širem okruženju postoji, bez obzira na aktualno globalno pogoršanje tržišnih uvjeta.

Misija Društva je jasna i definirana je predmetom poslovanja, ciljevima razvoja i poslovnom filozofijom. Radi repozicioniranja na turističkom tržištu Društvo redefinira svoju misiju prema oblikovanju i ponudi jedinstvenog paketa turističkog proizvoda i usluga, a ne samo pružanje osnovnih usluga hrane i pića. To repozicioniranje zahtijeva i kontinuiran rad na odmak od ustaljenog koncepta masovnog turizma i u tu tranziciju je Društvo već krenulo.

Osnovni ciljevi razvoja Društva u narednom 5-godišnjem razdoblju postavljeni su u odnosu na kvalitetu imovine, poslovnu i razvojnu politiku, te efikasnost u poslovanju.

U odnosu na kvalitetu imovine planira se ostvariti veću kvalitetu sredstava u bilanci koja će osigurati trajnu likvidnost, veći tehnički koeficijent opremljenosti i povećati vrijednost imovine, kao jedan od strateških ciljeva.

U odnosu na poslovnu politiku cilj je, uz jaču promociju i intenzivne marketinške alate, ustrajati na izuzetno zahtjevnom turističkom tržištu. Planira se, pored tradicionalnih, osiguranje novih tržišta i kanala prodaje u cilju ostvarivanja postojećeg broja noćenja uz mogućnost povećanja.

No, u postojećim kriznim okolnostima svaki i manji godišnji rast fizičkog prometa predstavljati će veliki uspjeh.

Taj cilj uvjetovan je daljnjom modernizacijom postojećih i izgradnjom novih kapaciteta, poboljšavanjem kvalitete postojećih usluga i ponudom novih, koje upotpunjuju sadržaj boravka i povećaju potrošnju. Nadalje, taj cilj zahtijeva kadrovsko jačanje i dodatnu edukaciju zaposlenih, primjenu novih saznanja u struci, nastavak standardizacije poslovanja, te daljnju racionalizaciju organizacije poslovnih funkcija.

U odnosu na efikasnost, odnosno rezultate poslovanja – Društvo planira povećati ukupan prihod i dobit po stopi od prosječno 3-5% godišnje, što nije spektakularna niti visoka stopa rasta ali, odražava realnost aktualnih uvjeta poslovanja i kretanja na tržištu.

Ostvarenje svih navedenih ciljeva zahtijeva poslovnu strategiju koja mora biti maksimalno tržno usmjerena, fleksibilna i prilagođena svjetskim turističkim kretanjima i trendovima.

Da bi se što uspješnije upravljalo rastom i realizacijom poslovne i razvojne politike, u narednom planskom razdoblju, definirane su razvojne cjeline i strateške jedinice projekata. U skladu sa ovako osmišljenom strategijom u ostvarivanju postavljenih ciljeva navedenog poslovnog plana, pojedini objekti se repozicioniraju uz nastavak ulaganja.

U narednih 5 godina, u nastavak obnove i modernizacije postojećih objekata, te u izgradnju novih objekata i komplementarnih sadržaja planira se uložiti najmanje 20 mil. €. Većina objekata Core-businessa Društva planiraju se repozicionirati na standard od 4 zvjezdice, a ostali najmanje na 3 zvjezdice. Napominje se da su hoteli Imperial i Carolina već kategorizirani sa 4 zvjezdice, a na istu kategoriju planira se pozicionirati još hotel Padova i AC San Marino.

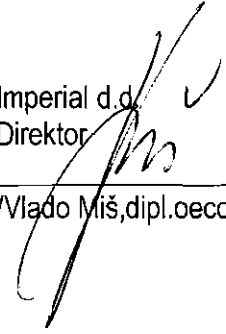
To je sukladno planskom pozicioniranju, odnosno, korporativnoj viziji otoka Raba kao turističke destinacije, u smislu potpune usmjerenosti na kvalitetu.

Nastavak kapitalnih ulaganja će zasigurno utjecati na pozitivnu promjenu percepcije otoka, kao cjeline i doprinijeti temeljnoj misiji pozicioniranja otoka Raba kao nezaobilazne destinacije Mediterana. Ciljevi narednog petogodišnjeg razvoja Imperial d.d. postavljeni su uz dozu opreza, respektirajući teške uvjete dosadašnje faze konsolidacije, sadašnje stanje, a posebno očekivanja i najave sve težih tržišnih uvjeta poslovanja cjelokupnog hrvatskog hotelijerskog sektora.

Završna napomena: Nakon proteka poslovne 2010. godine, a do izrade ovog izvještaja nije bilo neuobičajenih ili važnijih poslovnih događaja koji bi bitno mijenjali sliku poslovanja i stanja Društva prikazanu u ovom izvještaju.

Rab, ožujak 2011.

»IMPERIAL« d.d.
Hotelijerstvo ugostiteljstvo i turizam
Ulica Barakofina 2
51000

Imperial d.d.
Direktor

/Vlado Miš, dipl.oecc./

**REVIDIRANI GODIŠNJI FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJI ZA 2010. GODINU**

SADRŽAJ

<i>Izjava o odgovornosti Uprave</i>	2
<i>Izješće neovisnog revizora</i>	3
<i>Nestandardni godišnji financijski izvješaji</i>	
<i>Bilanca</i>	5
<i>Račun dobiti i gubitka</i>	7
<i>Izještaj o novčanom toku</i>	8
<i>Izještaj o promjenama kapitala</i>	9
<i>Izještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</i>	10
<i>Bilješke</i>	11

Izjava o odgovornosti Uprave

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljena financijska izvješća u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (skraćeno: "MSFI") koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koja pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe ispitivanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga pri sastavljanju financijskih izvješća i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvješća obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu prikladnih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavljivanje i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvješćima te
- sastavljanje financijskih izvješća pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovati nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijska izvješća budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Rab, 11. ožujak 2011. godine

Za i u ime Uprave

Vlado Miš, dipl. oec.


IMPERIAL d.d.
hotelijsko ugostiteljstvo i turizam
urja Barakovića 2
RAB

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA DIONIČARIMA "IMPERIAL", HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM DIONIČKOG DRUŠTVA, RAB

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja „Imperial”. hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, dioničkog društva, Rab koji uključuju Bilancu na dan 31. prosinca 2010. godine, Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o novčanom toku, Izvještaj o promjenama kapitala, Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih bilježaka (koji su priloženi na stranicama od 5 do 21).

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja objavljenim u Narodnim novinama i važećim propisima Republike Hrvatske. 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 primjenu 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 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 u svim značajnim odrednicama financijskog položaja "Imperial", hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam dioničkog društva. Rad na dan 31. prosinca 2010. godine, rezultata njegova poslovanja, novčanih tokova i promjena kapitala za godinu tada završenu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja i važećim propisima Republike Hrvatske.

U Rijeci, 11. ožujak 2011. godine

Ovlašteni revizor
Meštrović
Bosiljka Meštrović, dipl. oec.

REV-RI
d.o.o. Rijeka

2
„REV-RI“ d.o.o.-Rijeka
Učarški 17/II
Upravnik

BILANCA NA DAN 31.12.2010.

Red. br.	POZICIJA		Rbr. bilj.	IZNOS	
	AKTIVA			Prošla godina	Tekuća godina
1	2		3	4	5
1.	A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
2.	B. DUGOTRAJNA IMOVINA (red.br. 3+10+20+29+33)			481.750.880	475.661.158
3.	I. Nematerijalna imovina (red.br. 4+5+6+7+8+9)		8	140.801	183.276
4.	1.	Izdaci za razvoj			
5.	2.	Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softver i ostala prava		140.801	183.276
6.	3.	Goodwill			
7.	4.	Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine			
8.	5.	Nematerijalna imovina u pripremi			
9.	6.	Ostala nematerijalna imovina			
10.	II. Materijalna imovina (red.br. 11+12+13+14+15+16+17+18+19)		9	478.411.415	472.370.290
11.	1.	Zemljište		136.402.581	136.105.577
12.	2.	Građevinski objekti		314.273.594	311.426.778
13.	3.	Postrojenja i oprema		11.908.643	12.153.728
14.	4.	Alati, pogonski inventar i transportna imovina		13.451.052	12.434.685
15.	5.	Biološka imovina			
16.	6.	Predujmovi za materijalnu imovinu		1.091.800	
17.	7.	Materijalna imovina u pripremi		1.283.745	249.522
18.	8.	Ostala materijalna imovina			
19.	9.	Ulaganje u nekretnine			
20.	III. Dugotrajna financijska imovina (red.br. 21+22+23+24+25+26+27+28)		10	84.644	30.000
21.	1.	Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika			
22.	2.	Dani zajmovi povezanim poduzetnicima			
23.	3.	Sudjelujući interesi (udjeli)		30.000	30.000
24.	4.	Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi			
25.	5.	Ulaganja u vrijednosne papire			
26.	6.	Dani zajmovi, depoziti i slično		54.644	
27.	7.	Ostala dugotrajna financijska imovina			
28.	8.	Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela			
29.	IV. Potraživanja (red.br. 30+31+32)		11	3.114.020	3.077.592
30.	1.	Potraživanja od povezanih poduzetnika			
31.	2.	Potraživanja po osnovi prodaje na kredit			
32.	3.	Ostala potraživanja		3.114.020	3.077.592
33.	V. Odgođena porezna imovina				
34.	C. KRATKOTRAJNA IMOVINA (red.br. 35+43+50+58)			6.372.159	6.000.903
35.	I. Zalihe (red.br. 36+37+38+39+40+41+42)		12	780.265	737.006
36.	1.	Sirovine i materijal (dijelovi i sitni inventar)		732.325	687.817
37.	2.	Proizvodnja u tijeku			
38.	3.	Gotovi proizvodi			
39.	4.	Trgovačka roba (i nekretnine u prometu)		41.682	40.173
40.	5.	Predujmovi za zalihe		6.258	9.016
41.	6.	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji			
42.	7.	Biološka imovina			
43.	II. Potraživanja (red.br. 44+45+46+47+48+49)		13	5.159.066	3.263.228
44.	1.	Potraživanja od povezanih poduzetnika			
45.	2.	Potraživanja od kupaca		3.982.647	2.751.106
46.	3.	Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika			
47.	4.	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		7.421	10.700
48.	5.	Potraživanja od države i drugih institucija		1.157.895	482.251
49.	6.	Ostala potraživanja		11.103	19.171
50.	III. Kratkotrajna financijska imovina (red.br. 51+52+53+54+55+56+57)		14	153.193	10.652
51.	1.	Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika			
52.	2.	Dani zajmovi povezanim poduzetnicima			
53.	3.	Sudjelujući interesi (udjeli)			
54.	4.	Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi			
55.	5.	Ulaganja u vrijednosne papire		153.193	
56.	6.	Dani zajmovi, depoziti i slično			10.652
57.	7.	Ostala financijska imovina			

Red. br.	POZICIJA		Rbr. bilj.	IZNOS	
	AKTIVA			Prošla godina	Tekuća godina
1	2		3	4	5
58.	IV.	Novac u banci i blagajni	15	279.635	1.990.017
59.	D.	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	16	153.715	88.490
60.	F.	UKUPNO AKTIVA		488.276.754	481.750.551
61.	G.	IZVANBILANČNI ZAPISI			
	PASIVA				
62.	A.	KAPITAL I PRIČUVE (red.br. 63+64+65+71+72+75)	17	288.570.340	290.889.709
63.	I.	Temeljni (upisani) kapital		254.342.000	254.342.000
64.	II.	Kapitalne pričuve			
65.	III.	Pričuve iz dobiti (red.br. 66+67-68+69+70)		26.953.189	26.953.189
66.	1.	Zakonske pričuve		26.953.189	26.953.189
67.	2.	Pričuve za vlastite dionice			
68.	3.	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)			
69.	4.	Statutarne pričuve			
70.	5.	Ostale pričuve			
71.	IV.	Revalorizacijske pričuve			
72.	V.	Zadržana dobit ili preneseni gubitak		5.143.746	7.275.151
73.	1.	Zadržana dobit		5.143.746	7.275.151
74.	2.	Preneseni gubitak			
75.	VI.	Dobit ili gubitak poslovne godine		2.131.405	2.319.369
76.	1.	Dobit poslovne godine		2.131.405	2.319.369
77.	2.	Gubitak poslovne godine			
78.	VII.	MANJINSKI INTERES			
79.	B.	REZERVIRANJA (red.br.80+81+82)	18	1.281.633	188.000
80.	1.	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		720.000	188.000
81.	2.	Rezerviranja za porezne obveze			
82.	3.	Druga rezerviranja		561.633	
83.	C.	DUGOROČNE OBVEZE (red.br.84+85+86+87+88+89+90+91+92)	19	140.382.898	141.208.901
84.	1.	Obveze prema povezanim poduzetnicima			
85.	2.	Obveze za zajmove, depozite i slično		63.456	56.254
86.	3.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		127.806.451	128.681.877
87.	4.	Obveze za predujmove (dugoročne)			
88.	5.	Obveze prema dobavljačima		12.512.991	12.470.770
89.	6.	Obveze po vrijednosnim papirima			
90.	7.	Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi			
91.	8.	Ostale dugoročne obveze			
92.	9.	Odgođena porezna obveza			
93.	D.	KRATKOROČNE OBVEZE (red.br.94+95+96+97+98+99+100+101+102+103+104+105)	20	57.474.090	48.688.852
94.	1.	Obveze prema povezanim poduzetnicima			
95.	2.	Obveze za zajmove, depozite i slično		14.138.542	13.033.058
96.	3.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		29.896.222	27.107.444
97.	4.	Obveze za predujmove		860.522	288.647
98.	5.	Obveze prema dobavljačima		9.063.520	5.092.262
99.	6.	Obveze po vrijednosnim papirima			
100.	7.	Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi			
101.	8.	Obveze prema zaposlenicima		1.905.688	1.842.645
102.	9.	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja		1.167.699	1.061.406
103.	10.	Obveze s osnove udjela u rezultatu			
104.	11.	Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji			
105.	12.	Ostale kratkoročne obveze		441.897	263.390
106.	E.	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	21	567.793	775.089
107.	F.	UKUPNO PASIVA		488.276.754	481.750.551
108.	G.	IZVANBILANČNI ZAPISI			

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2010. DO 31.12.2010.

Red. br	POZICIJA	Rbr. bilj.	IZNOS	
			Prošla godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
1.	I. POSLOVNI PRIHODI (red. br. 2+3)		102.478.020	101.231.682
2.	1. Prihodi od prodaje	22	97.796.567	94.685.813
3.	2. Ostali poslovni prihodi	23	4.681.453	6.545.869
4.	II. POSLOVNI RASHODI (red.br. 5+6+7+11+15+16+17+20+21)		93.001.091	89.577.400
5.	1. Smanjenje vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda			
6.	Povećanje vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda			
7.	2. Materijalni troškovi (red.br. 8+9+10)	24	32.165.673	31.209.231
8.	a) Troškovi sirovina i materijala		17.898.037	17.956.743
9.	b) Troškovi prodane robe		40.745	29.733
10.	c) Ostali vanjski troškovi		14.226.891	13.222.755
11.	3. Troškovi osoblja (red. br. 12+13+14)	25	29.112.146	28.402.534
12.	a) Neto plaće i nadnice		17.715.703	17.504.855
13.	b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		7.124.386	6.738.138
14.	c) Doprinosi na plaće		4.272.057	4.159.541
15.	4. Amortizacija	26	20.567.896	21.464.421
16.	5. Ostali troškovi	27	8.082.245	7.900.049
17.	6. Vrijednosno usklađivanje	28	725.544	70.567
18.	a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)			
19.	b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)		725.544	70.567
20.	7. Rezerviranja	29	1.281.633	188.000
21.	8. Ostali poslovni rashodi	30	1.065.954	342.598
22.	III. FINANCIJSKI PRIHODI (red. br. 23+24+25+26+27)	31	1.156.581	792.515
23.	1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima			
24.	2. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		1.156.581	792.515
25.	3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa			
26.	4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine			
27.	5. Ostali financijski prihodi			
28.	IV. FINANCIJSKI RASHODI (red. br. 29+30+31+32)	32	7.908.904	9.478.194
29.	1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima			
30.	2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		7.908.904	9.478.194
31.	3. Nerealizirani gubitci (rashodi) financijske imovine			
32.	4. Ostali financijski rashodi			
33.	V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA			
34.	VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA			
35.	VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI			
36.	VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI			
37.	IX. UKUPNI PRIHODI (red.br. 1+22+35)		103.634.601	102.024.197
38.	X. UKUPNI RASHODI (red.br. 4+28+36)		100.909.995	99.055.594
39.	XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (red.br. 37-38)	33	2.724.606	2.968.603
40.	1. Dobit prije oporezivanja		2.724.606	2.968.603
41.	2. Gubitak prije oporezivanja			
42.	XII. POREZ NA DOBIT		593.201	649.234
43.	XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (red.br. 39-42)		2.131.405	2.319.369
44.	1. Dobit razdoblja		2.131.405	2.319.369
45.	2. Gubitak razdoblja			

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2010. DO 31.12.2010. (bilj.br.34)

Red. br	Naziv pozicije	IZNOS	
		Prošla godina	Tekuća godina
1	2	3	4
	NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1.	1. Dobit prije poreza	2.724.606	2.968.603
2.	2. Amortizacija	20.567.896	21.464.421
3.	3. Povećanje kratkoročnih obveza	2.298.399	
4.	4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	332.866	1.895.838
5.	5. Smanjenje zaliha	613.559	43.259
6.	6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	2.092.798	3.497.337
7.	I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	28.630.124	29.869.458
8.	1. Smanjenje kratkoročnih obveza		6.633.843
9.	2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja		
10.	3. Povećanje zaliha		
11.	4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka		
12.	II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti		6.633.843
13.	A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	28.630.124	23.235.615
14.	A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)		
	NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
15.	1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		1.421.465
16.	2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrum.		
17.	3. Novčani primici od kamata		
18.	4. Novčani primici od dividendi		
19.	5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
20.	III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		1.421.465
21.	1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	29.674.151	17.412.847
22.	2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
23.	3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
24.	IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	29.674.151	17.412.847
25.	B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)		
26.	B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	29.674.151	15.991.382
	NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
27.	1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
28.	2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	41.487.133	37.734.549
29.	3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	106.946	109.693
30.	V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	41.594.079	37.844.242
31.	1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	43.403.434	43.381.040
32.	2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
33.	3. Novčani izdaci za financijski najam	138.436	140.246
34.	4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
35.	5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		10.000
36.	VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	43.541.870	43.531.286
37.	C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)		
38.	C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	1.947.791	5.687.044
39.	Ukupno povećanje novčanog tijeka (013-014+025-026+037-038)		1.557.189
40.	Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014-013+026-025+038-037)	2.991.818	
41.	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	3.424.646	432.828
42.	Povećanje novca i novčanih ekvivalenata		1.557.189
43.	Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	2.991.818	
44.	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	432.828	1.990.017

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2010. DO
31.12.2010. (bilj. br. 35)

Red. Br.	OPIS	POZICIJA				Ukupno
		Temeljni (upisani) kapital	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Zakonske pričuve	
IZNOS						
1.	Stanje na 31.12.2009.	254.342.000	5.143.746	2.131.405	26.953.189	288.570.340
2.	Raspored dobiti iz 2009. u zadržanu dobit		2.131.405	-2.131.405		0
3.	Ostvarena dobit u 2010.			2.319.369		2.319.369
4.	Stanje na 31.12.2010.	254.342.000	7.275.151	2.319.369	26.953.189	290.889.709

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2010. DO
31.12.2010. (bilješka br. 36)

Red. br.	POZICIJA	IZNOS	
		Prošla godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1.	I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	2.131.405	2.319.369
2.	II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA		
3.	1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		
4.	2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		
5.	3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		
6.	4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka		
7.	5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu		
8.	6. Udio u sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika		
9.	7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja		
10.	III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA		
11.	IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA		
12.	V. SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA	2.131.405	2.319.369

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2010. GODINU

1. Subjekt izvještavanja

“Imperial”, hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, dioničko društvo, Rab, Jurja Barakovića 2, bavi se hotelijerstvom i ugostiteljstvom, turističkom djelatnošću, te sporednim i pratećim djelatnostima u okviru registracije.

2. Upravljanje Društvom

Društvo zastupa Direktor Uprave Vlado Miš, dipl. oec. koji za svoj rad odgovara Nadzornom odboru.

Nadzorni odbor čine:

Ime i prezime	Dužnost u Nadzornom odboru
Josip Borić	Predsjednik
prof.dr.sc. Dragan Magaš	Zamjenik predsjednika
mr.dipl.oec. Ivan Staničić	Član
Željko Barčić	Član
Denis Španjol	Član

3. Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Narodne novine“ br. 109/07.) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (“MSFI”) koje je Odbor za standarde financijskog izvještavanja objavio u Narodnim novinama. Struktura i sadržaj prikazanih financijskih izvještaja u skladu je s odredbama MRS 1. Financijski izvještaji reklasificirani su prema zahtjevima Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja („Narodne novine“ br. 38/08.,12/09. i 130/10).

4. Osnove prikaza

Financijski izvještaji izraženi su sukladno konvenciji povijesnog troška.

5. Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni (“kn”), koja je također funkcionalna valuta Društva.

6. Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu, obveze, prihode i troškove. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na buduće razdoblje.

Rezerviranja za otpremnine knjižena su u skladu s MRS-om 1 t.117.

7. **Značajne računovodstvene politike**

Računovodstvene politike dane u nastavku, primjenjivane su dosljedno za sva razdoblja prezentirana u ovim financijskim izvještajima.

a) *Strane valute*

Prilikom pripreme financijskih izvještaja, transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju strane valute važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti na datum sastavljanja bilance preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečaja strane valute važećeg na taj datum. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u račun dobiti i gubitka.

Srednji tečaj HNB:

31. 12. 2009. 1 EUR = 7,306199 kn

31. 12. 2010. 1 EUR = 7,385173 kn

b) *Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina (osnovna sredstva)*

/i/ Dugotrajnu nematerijalnu imovinu čine ulaganja u računalne programe, povećanje vršnog opterećenja te povećanje snage na električnoj mreži distribucije.

/ii/ Dugotrajna materijalna imovina obuhvaća zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, alate, pogonski i uredski inventar, namještaj i prijevozna sredstva.

/iii/ Stavke dugotrajne imovine iskazane su po trošku nabave ili procijenjenom iznosu umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Trošak nabave uključuje sve izravne troškove u svezi s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu, uključujući i dio troškova zaduživanja za nekretnine, postrojenja i opremu u razdoblju dok traje izgradnja. Naknadni troškovi priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki nekretnina, postrojenja i opreme samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritijecati u Društvo. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kad su nastali.

/iv/ Stvari i oprema se iskazuju kao dugotrajna materijalna imovina ako im je u vrijeme nabavke vijek uporabe duži od jedne godine, a pojedinačna nabavna cijena veća od 2.000 kuna, odnosno 3.500,00 kn (prema izmjenama Zakona o porezu na dobit od 01.07.2010. NN 80/10)

/v/ Pozitivna razlika nastala prilikom prodaje dugotrajne materijalne imovine knjiži se izravno u korist prihoda, a negativna razlika nadoknađuje se na teret rashoda.

c) *Amortizacija*

Trošak amortizacije tereti račun dobiti i gubitka, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nekretnina, postrojenja i opreme.

Zemljište se ne amortizira jer se smatra da ima neograničeni vijek trajanja.

	Amortizacijska stopa	Vijek trajanja
Nematerijalna imovina	20%	5 godina
Građevinski objekti	3-6%	16,67 – 33,33 godina
Postrojenja i oprema	10-20%	5 – 10 godina
Alati, namještaj i transportna sredstva	7,5-20%	5 – 13,33 godina

d) *Sudjelujući interesi*

Društvo svoja ulaganja u druga nepovezana društva razvrstava prema Međunarodnom računovodstvenom standardu 39. „Financijski instrumenti, priznavanje i mjerenje“ kao ulaganja „raspoloživa za prodaju“ i iskazuje ih u poslovnim knjigama i financijskim izvještajima po fer vrijednosti ili po trošku stjecanja.

e) *Zalihe*

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po ponderiranim prosječnim cijenama. Trgovačka roba u poslovnim knjigama iskazuje se po prodajnoj cijeni. Prijenos zaliha sitnog inventara na troškove obavlja se u momentu stavljanja u uporabu, a po metodi jednokratnog troška. Politika otpisa sitnog inventara definirana je u računovodstvenoj politici poduzeća i dosljedno se provodi.

f) *Umanjenje vrijednosti potraživanja*

Procjena nenadoknadivog iznosa od prodaje roba i usluga radi se na dan bilance prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate sumnjivih potraživanja. Svaki klijent procjenjuje se zasebno obzirom na svoj status (npr. klijent je blokiran, pravni postupak je započet), potraživanja koja su dospjela na naplatu te fazu u kojoj je pravni spor.

g) *Rezerviranja*

Rezerviranja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze.

h) *Priznavanje prihoda*

Prihod se priznaje u izvještaju o dobiti kada je povećanje budućih ekonomskih koristi povezano s povećanjem sredstava ili smanjenjem obveza koje se može pouzdano izmjeriti. To znači da se priznanje prihoda pojavljuje istodobno s priznavanjem povećanja imovine ili smanjenja obveza (na primjer, neto povećanje imovine nastalo prodajom proizvoda ili usluga, ili smanjenje obveza nastalo odustajanjem od naplate duga).

Kod formiranja prihoda s naslova pružanja usluga, u slučaju da se transakcija i poslovni događaji mogu pouzdano procijeniti, приход se priznaje prema stupanju dovršenosti transakcije i događaja do datuma bilance. Ishod transakcije i događaja može se pouzdano procijeniti u slučaju kada se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti, vjerojatno je da će ekonomske koristi povezane s ovom transakcijom i poslovnim događajem pritićati kod poduzetnika, stupanj dovršenosti transakcija može se pouzdano izmjeriti i nastali troškovi ove transakcije i poslovnih događaja kao i troškovi dovršavanja događaja i transakcije mogu se pouzdano izmjeriti.

Prihod od prodaje proizvoda priznaje se kada je poduzetnik prenio na kupca značajne rizike i koristi od vlasništva nad proizvodima uključivši i robu, kada poduzetnik ne zadržava stalno sudjelovanje u upravljanju, do stupnja koji se obično povezuje s vlasništvom niti učinkovitu kontrolu nad prodanim proizvodima i robom, kada se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti, vjerojatno je da će ekonomske koristi povezane s transakcijom u svezi prodaje proizvoda pritićati kod poduzetnika, i troškovi, koji su nastali ili će nastati transakcijom u svezi prodaje proizvoda mogu se pouzdano izmjeriti.

Kada se zalihe prodaju knjigovodstvena vrijednost tih zaliha priznaje se u rashod razdoblja u kojem se priznaje i приход.

Prihodi od kamata, tantijema i dividendi priznaju se ako je vjerojatno da će ekonomske koristi povezane s transakcijom i poslovnim događajem pritićati kod poduzetnika i ako se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti. Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja.

i) *Rashodi*

Rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka kada smanjenje budućih ekonomskih koristi proizlazi iz smanjenja imovine ili povećanja obveza i koje se može pouzdano izmjeriti. To znači da se priznavanje rashoda pojavljuje 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. Ovaj proces se obično naziva sučeljavanje rashoda s prihodima, uključuje istodobno ili kombinirano priznavanje prihoda i rashoda koji proizlazi izravno ili zajednički iz istih transakcija ili drugih događaja; primjerice, razni elementi rashoda koji čine trošak prodanih proizvoda priznaju se istodobno kad i prihod od prodaje proizvoda.

j) *Porez na dobit*

Društvo obračunava obvezu za porez u skladu s hrvatskim zakonom.

8. *Nematerijalna imovina*

Na poziciji nematerijalne imovine vode se *Ulaganja u patente, licence i slična prava* u iznosu od 183.276 kuna (nabavna vrijednost 400.181, akumulirana amortizacija 216.905). Ulaganja na tom kontu odnose se na aplikativni softverski paket, povećanje vršnog opterećenja te povećanje snage na električnoj mreži distribucije. Tijekom 2010. bilo je novih ulaganja u vrijednosti od 96.170 kn.

9. *Materijalna imovina*

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog. inv. i transportna imovina	Materijalna sredstva u pripremi	Ukupno materijalna imovina
	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn
NABAVNA ILI REVALORIZIRANA VRIJEDNOST						
Stanje 1. siječnja 2010.	136.402.581	506.135.869	40.716.933	48.039.587	1.283.745	732.578.715
Direktna povećanja					17.412.847	17.412.847
Povećanje prijenosom sa materij. sred. u pripremi		13.408.073	2.892.296	2.050.531	-18.350.900	0
Prijenos na nematerijalnu imovinu					-96.170	-96.170
Rashod i prodaja	-297.004	-995.079	-774.692	-1.069.661		-3.136.436
Stanje 31. prosinca 2010.	136.105.577	518.548.863	42.834.537	49.020.457	249.522	746.758.956
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Stanje 1. siječnja 2010.		191.862.275	28.808.290	34.588.534		255.259.099
Amortizacija za 2010. god		15.743.765	2.642.974	3.023.987		21.410.726
Rashod i prodaja		-483.955	-770.455	-1.026.749		-2.281.159
Stanje 31. prosinca 2010.		207.122.085	30.680.809	36.585.772		274.388.666
Sadašnja vrijednost osnovnih sredstava 31. prosinca 2010.	136.105.577	311.426.778	12.153.728	12.434.685	249.522	472.370.290
Sadašnja vrijednost osnovnih sredstava 31. prosinca 2009.	136.402.581	314.273.594	11.908.643	13.451.052	1.283.745	477.319.615

Društvo u svojim knjigama ima iskazano cca 45.000 m² zemljišta koje se nalazi u AC San Marino na području Općine Lopar, a koje je u postupku pretvorbe ušlo u temeljni kapital društva. U tijeku je sudski spor oko upisivanja vlasništva u zemljišno-knjižne evidencije.

Ukupna ulaganja u dugotrajnu imovinu tijekom 2010. iznose 17.412.847 kuna.

10. Dugotrajna financijska imovina

Na poziciji dugotrajne financijske imovine utvrđen je iznos od 30.000 kuna, a odnosi se na udio u društvu RADIO RAB d.o.o., po načelu sudjelujući interes (do 20% prava).

11. Potraživanja

Potraživanja iznose 3.077.592 kuna, a odnose se na potraživanja od prodaje restorana Marijan, Banjol, Kapor, Frkanj i Kavane Rab čija naplata nije izvršena u cijelosti zbog nereguliranih imovinsko pravnih odnosa.

12. Zalihe

	2009. u kn	2010. u kn
Sirovine i materijal	693.659	671.829
Sitan inventar	38.666	15.988
Trgovačka roba	41.682	40.173
Predujmovi	6.258	9.016
Stanje 31. prosinca	780.265	737.006

13. Potraživanja

➤ Potraživanja od kupaca

	2009. u kn	2010. u kn
Kupci u zemlji	3.920.777	2.714.000
Kupci u inozemstvu	2.634.100	2.675.738
Ispravak vrijednosti kupaca	-2.572.230	-2.638.632
Stanje 31. prosinca	3.982.647	2.751.106

➤ Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika u iznosu od 10.700 kuna odnose se na primljene akontacije za službena putovanja, za korištene usluge prehrane, za predujmove date direktorima u svrhu nabavke sitnih troškova, te ostala potraživanja od zaposlenih.

➤ Potraživanja od države i drugih institucija iznose 482.251 kuna.

➤ Ostala potraživanja iskazana su u iznosu od 19.171 kuna.

14. Kratkotrajna financijska imovina

Kratkotrajnu financijsku imovinu u iznosu od 10.652 kune čine dani kratkotrajni zajmovi.

15. Novac u banci i blagajni

	2009. u kn	2010. u kn
Žiro račun	24.590	14.584
Blagajna	10.004	14.995
Devizni račun	245.041	1.960.438
Stanje 31. prosinca	279.635	1.990.017

16. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda

Iznos od 88.490 kuna odnosi se na uplaćeni PDV po predujmovima i obračunate prihode po žurnalima hotela i kampova koji će se naplatiti u 2011.

17. Kapital i pričuve

- Temeljni kapital Društva iznosi 254.342.000 kuna i sastoji se od 635.855 redovitih dionica nominalne vrijednosti od 400 kuna.
- Zakonske pričuve iskazane su u iznosu od 26.953.189 kuna.
- Zadržana dobit iznosi 7.275.151 kuna.
- Dobit poslovne godine iskazana je u iznosu od 2.319.369 kuna.

Vlasnička struktura

DIONIČAR	STANJE NA DAN 31.12.2010.		
	Broj dionica	kn	%
Mali dioničari	276.983	110.793.200	43,56
HFP	105.160	42.064.000	16,54
Rezervacije	40.575	16.230.000	6,38
Državna agencija za osig. štednih uloga i sanaciju banaka	20.628	8.251.200	3,24
HZMO	192.509	77.003.600	30,28
UKUPNO HFP (državni portfelj)	358.872	143.548.800	56,44
UKUPNO	635.855	254.342.000	100,00

18. Rezerviranja

Iznos od 188.000 kuna odnosi se na rezerviranja za otpremnine.

19. Dugoročne obveze

- Obveze za zajmove, depozite i slično; iznos od 56.254 kuna odnosi se na obveze prema leasing ugovorima.

- Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

	2009. u kn	2010. u kn
Zagrebačka banka d.d.	37.470.816	37.672.469
Erste & Steiermarkische bank, d.d.	63.187.341	55.735.954
Privredna banka, d.d.	19.214.476	30.029.981
Nova Ljubljanska banka d.d.	7.933.818	5.243.473
Stanje 31. prosinca	127.806.451	128.681.877

Prema ugovorenim dospjećima posljednja rata ovih dugoročnih obveza dospijeva na naplatu do kraja 2019. godine.

- Obveze prema dobavljačima u iznosu od 12.470.770 kuna odnose se na dobavljače za ulaganja u OSA iz prethodnih godina, od čega je iznos od 12.428.549 predmet sudskog spora.

20. Kratkoročne obveze

➤ Obveze za zajmove, depozite i slično

	2009. u kn	2010. u kn
Obveze za primljena jamstva	64.762	64.762
Ministarstvo turizma RH	12.840.000	12.840.000
Croatia osiguranje, Rijeka	1.082.441	
Erste & Steiermärkische-Leasing d.o.o.	109.118	49.520
Unicredit Leasing Croatia d.o.o.		36.555
Mali Palit d.o.o.	42.221	42.221
Stanje 31. prosinca	14.138.542	13.033.058

Zajam Ministarstva turizma RH u iznosu od 12.480.000 prenosi se iz ranijih godina i nije u otplati, a niti nije uređen određenim aktom iz kojega se može odrediti buduće razrješenje ove obveze.

➤ Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

	2009. u kn	2010. u kn
Obveze za glavnice kratk. kredita	4.383.719	
Erste&Steiermärkische bank	4.383.719	
Obveze za naknade bankama	12.498	
Erste&Steiermärkische bank	12.498	
Obveze za kamate po kreditima	676.137	1.524.080
Erste&Steiermärkische bank	475.342	1.190.860
Privredna banka Zagreb	147.854	127.742
Zagrebačka banka Zagreb	52.941	205.478
Obveze prema bankama za rate dugoročnih kredita	24.823.868	25.583.364
Erste&Steiermärkische bank	7.013.566	8.134.390
Privredna banka Zagreb	4.826.723	5.617.413
Zagrebačka banka Zagreb	10.235.712	9.055.458
Nova Ljubljanska banka	2.747.867	2.776.103
Ukupne obveze prema bankama stanje 31. prosinca	29.896.222	27.107.444

➤ Obveze za predujmove – evidentirane su u iznosu od 288.647 kuna, a odnose se na avanse kupaca i agencija.

➤ Obveze prema dobavljačima

	2009. u kn	2010. u kn
Obveze prema dobavljačima za OB-a u zemlji	7.839.547	4.747.302
Obveze prema dobavljačima građanima za OB-a u zemlji	32	
Obveze prema dobavljačima-zatezne kamate	56.204	137.235
Obveze prema dobavljačima u inozem. za usluge	1.001	22.156
Obveze prema dobavljačima za OS-a u zemlji	231.559	38.814
Obveze prema dobavljačima u inozem. za OS-a	817.855	
Obveze za neprimlj. račune za primlj. sirov. i materijal	117.322	146.755
Stanje 31. prosinca	9.063.520	5.092.262

➤ Obveze prema zaposlenicima – u iznosu od 1.842.645 kuna odnose se na obveze nastale s temelja obračuna plaća i to neto plaće te porez i prerez iz plaće te doprinosi iz i na plaće kao i obveze prema zaposlenima i to s temelja naknada troškova zaposlenima, otpremnine koje dospijevaju za plaćanje unutar godine dana, za potpore i slične obveze.

➤ Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe iskazane su u iznosu od 1.061.406 kuna.

➤ Ostale kratkoročne obveze u iznosu od 263.390 kuna odnose se na obveze za boravišnu pristojbu, obveze za neprimljene dokumente o priljevu na žiro račun te obveze po sudskim sporovima.

21. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Iznos od 775.089 kuna odnosi se na obveze za obračunate troškove kamata koje nisu dospjele za plaćanje, obveze za obračunatu boravišnu pristojbu i obveze za obračunati iznos PDV-a.

22. Prihodi od prodaje

	2009. u kn	2010. u kn
Prihodi od prodaje usluga u tuzemstvu	22.731.139	19.687.598
Prihodi od prodaje usluga stranim osobama	75.001.099	74.951.686
Prihodi od prodane robe	64.329	46.529
Ukupno	97.796.567	94.685.813

23. Ostali poslovni prihodi

	2009. u kn	2010. u kn
Prihodi od ukidanja obveza	55.926	343
Prihodi od rezidualnih imovinskih stavki viškova i procjene	45.651	634.168
Prihodi od ukidanja rezerviranja	228.542	1.281.633
Prihodi od refundacija, dotacija, subvenc. i sl.	124.169	140.952
Prihodi iz proteklih godina	28.200	43.739
Prihodi od nepl. poreza, odustatnina, nepodignutih kapara	22.787	289.645
Prihodi od poslovnog najma	3.623.145	3.830.658
Ostali nespomenuti poslovni prihodi	553.033	324.731
Ukupno	4.681.453	6.545.869

24. Materijalni troškovi

➤ Troškovi sirovina i materijala

	2009. u kn	2010. u kn
Utrošene sirovine i materijal	12.790.280	12.514.021
Utrošena energija	5.107.757	5.442.722
Ukupno	17.898.037	17.956.743

➤ Troškovi prodane robe iznose 29.733 kuna.

➤ Ostali troškovi

	2009. <i>u kn</i>	2010. <i>u kn</i>
Prijevozne usluge	511.714	586.027
Usluge tekućeg i investicijskog održavanja	4.287.487	3.400.341
Zakupnine	121.196	125.822
Troškovi promidžbe, reklame	793.293	1.000.215
Izravni troškovi usluga na prodaji proizvoda i usluga	581.109	583.506
Ostali troškovi usluga	3.579.173	3.952.988
Neproizvodne usluge	4.352.919	3.573.856
Ukupno	14.226.891	13.222.755

25. Troškovi osoblja

Troškovi osoblja iznose 28.402.534, a odnose se na neto plaće i nadnice, troškove poreza i doprinosa iz plaća i doprinose na plaće kako je prikazano u Računu dobiti i gubitka.

26. Amortizacija

Troškovi amortizacije iznose 21.464.421 kuna. Društvo je donijelo odluku o promjeni procjene vijeka uporabe potpornih zidova sa 40 godina na 33,3 godine, što je rezultiralo promjenom stope amortizacije sa 2,5% na 3,0%. Efekt promjene stope amortizacije je veći trošak amortizacije za 5.738 kuna.

27. Ostali troškovi

	2009. <i>u kn</i>	2010. <i>u kn</i>
Naknade troškova zaposlenicima	3.000.110	2.846.128
Ostale naknade	1.913.898	1.804.192
Reprezentacija	126.083	122.515
Premija osiguranja	396.613	429.304
Troškovi zaštite okoliša	11.428	8.728
Porezi koji ne ovise o rezultatu	6.060	5.840
Doprinosi koji ne ovise o rezultatu	896.502	882.011
Bankarske naknade i članarine udruženjima	888.349	919.565
Ostali rashodi iz poslovanja	843.202	881.766
Ukupno	8.082.245	7.900.049

28. Vrijednosno usklađivanje

Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine iznosi 70.567 kuna, a odnosi se na potraživanja od kupaca.

29. Rezerviranja

Iznos od 188.000 kuna odnosi se na rezerviranja za otpremnine.

30. Ostali poslovni rashodi

	2009. u kn	2010. u kn
Otpisi potraživanja od kupaca	267.106	22.213
Neamortizirana rashodovana i otuđena imovina	64.843	50.764
Naknada štete drugim osobama	3.000	
Donacije	48.500	112.631
Troškovi iz ranijih godina	357.577	156.042
Troškovi plaća po nagodbi – iz ranijih godina	324.797	
Ostali nespomenuti troškovi	131	948
Ukupno	1.065.954	342.598

31. Financijski prihodi

	2009. u kn	2010. u kn
Prihodi od redovnih i zateznih kamata	189.584	56.901
Pozitivne tečajne razlike s osnove potraživanja od inozemstva	615.645	735.614
Pozitivne tečajne razlike iz kreditnih odnosa	351.352	
Ukupno	1.156.581	792.515

32. Financijski rashodi

	2009. u kn	2010. u kn
Kamate na kratkoročne kredite	454.384	382.776
Kamate na dugoročne kredite	6.984.076	6.877.318
Zatezne kamate	21.918	342.866
Negativna tečajna razlika	448.526	1.875.234
Ukupno	7.908.904	9.748.194

33. Dobit

Dobit prije oporezivanja iznosi 2.968.603 kuna, porez na dobit prema *Prijavi poreza na dobit* iznosi 649.234 kuna, pa dobit poslovne godine nakon oporezivanja iznosi 2.319.369 kuna.

34. Bilješke uz izvještaj o novčanom toku za 2010. godinu

Izvještaj o novčanom toku sastavljen po indirektnoj metodi, strukturiran po aktivnostima pokazuje kako su nastale promjene na poziciji novca i novčanih ekvivalenata na kraju 2010. godine u odnosu na 01. 01. 2010. godine. Novčane ekvivalente čini imovina koju je moguće brzo unovčiti, koja je gotovo izjednačena sa novcem, kao što su čekovi i drugi brzo unovčeni vrijednosni papiri.

Stanje novca i novčanih ekvivalenata na dan 31.12.2010. iznosi 1.990.017 kuna, što znači da je u odnosu na prethodnu godinu ostvareno povećanje u iznosu od 1.557.189 kuna. Po aktivnostima to je sljedeće:

- Poslovne aktivnosti – neto priljev u iznosu od 23.235.615 kuna
- Investicijske aktivnosti – neto odljev u iznosu od 15.991.382 kuna isključivo zbog ulaganja

u dugotrajnu materijalnu imovinu

➤ Financijske aktivnosti – neto odljev u iznosu od 5.687.044 kuna, što znači da je odljev sredstava po osnovi kredita veći od priljeva.

35. Bilješke o promjenama kapitala za 2010. godinu

Tijekom 2010. godine kapital i rezerve povećani su za ostvarenu dobit tekuće godine i na dan 31.12.2010. iznose 290.889.709 kuna.

36. Bilješke uz izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Tijekom 2010. godine Društvo nije imalo transakcije vezane uz stavke prihoda i rashoda koje se klasificiraju kao stavke ostale sveobuhvatne dobiti.

37. Financijska imovina – fer vrijednost i upravljanje rizicima

a) Financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti čine potraživanja prema kupcima i ostala potraživanja, novac i novčani ekvivalenti, zajmovi i krediti kao i obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Nederivativni financijski instrumenti se početno vrednuju po njihovoj fer vrijednosti.

Financijski instrument se priznaje ukoliko Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta.

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i na računima banaka i depozita po viđenju.

b) Upravljanje rizicima

Čimbenici financijskog rizika

Društvo je izloženo raznim financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti. Društvo prati navedene rizike i nastoji umanjiti njihov potencijalni utjecaj na financijsku izloženost Društva. Društvo ne koristi derivacijske financijske instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti financijskom riziku.

Valutni i kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promjene tečajeva inozemnih valuta prilikom nabavki, prodaje i uzimanja kredita koji su denominirani u stranim valutama, prvenstveno u eurima (EUR). Valutni rizik prisutan je zbog mogućih promjena tečajeva stranih valuta. Društvo je izloženo kamatnom riziku po svim kamatonosnim kreditima. Kamatne stope su vezane uz EURIBOR i LIBOR što znači da su promjenjive.

Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku obuhvaća novac te potraživanja od kupaca i potraživanja za dane kredite. Potraživanja od kupaca iskazana su umanjena za vrijednosno usklađenje za sumnjiva i sporna potraživanja. Kreditni rizik vezan za potraživanja od kupaca je ograničen zbog rasprostranjenosti tih potraživanja po raznim zemljopisnim područjima i kupcima. Kreditni limiti kupaca redovito se provjeravaju i usklađuju.

Rizik likvidnosti

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca te osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstva u obliku kreditnih linija.

Rab, 11. ožujak 2011. godine

Direktor Uprave

Vlado Miš, dipl.oec.

»IMPERIAL« d.d.
hotelijerstvo ugostiteljstvo i turizam
Jurja Barakovića 2
RAB

21


IMPERIAL
RAB · HRVATSKA

Imperial d.d. Jurja Barakovića 2, 51280 Rab, MB 3044572, tel.051-667-700, fax.051-724-728

Rab, 14.3.2011.

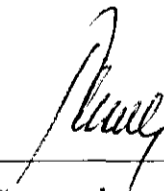
Temeljem čl. 401.-410. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08) osobe odgovorne za sastavljanje financijskih izvještaja daju slijedeću izjavu

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
IZVJEŠTAJA IMPERIALA D.D.**

Ovom izjavom potvrđujemo da je prema našim najboljim saznanjima set financijskih izvještaja za 2010. godinu (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvješće o sveobuhvatnom dobitku, izvješće o novčanom tijeku, izvješće o promjenama kapitala te bilješke uz financijske izvještaje) Imperiala d.d. sastavljen uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, Okvira za sastavljanje i prezentiranje financijskih izvještaja, temeljnih načela revidiranih MRS-eva, i da daje cjelovit i istinit prikaz financijskog položaja, uspješnosti i promjena financijskog položaja Imperiala d.d.



Voditelj odjela računovodstvenih poslova
Kristina Dumičić, dipl.oec i ovl. rač.



Direktor Službe financija, računovodstva i kontrolinga
Berislav Pende, dipl.oec.



Imperial d.d., Jurja Barakovića 2, 51280 Rab, OIB: 90896496260, tel.051/66 77 00, fax.051/72 47 28
www.imperial.hr, info@imperial.hr

Naš znak:02-91/2011-NO-1

Rab, 28.03.2011.

Na sjednici Nadzornog odora "Imperial" d.d. Rab, održanoj dana 28.03.2011.godine, donesena je slijedeća

ODLUKA
o prijedlogu podjele dobiti za 2010. godinu

I

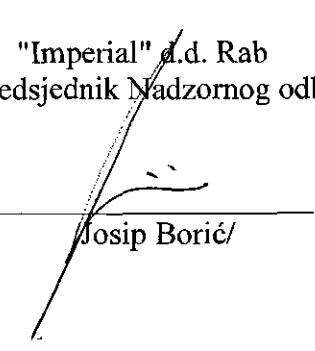
Nadzorni odbor je suglasan s prijedlogom Uprave Društva da se ostvarena dobit iz poslovne 2010. godine u iznosu od 2.319.369,00 kn rasporedi u zadržanu dobit Društva.

II

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

»IMPERIAL« d.d.
restoracija ugostiteljstva i turizam
Jurja Barakovića 2
RAB

"Imperial" d.d. Rab
Predsjednik Nadzornog odbora


Josip Borić

Standardni godišnji finansijski izvještaji

BILANCA
stanje na dan 31.12.2010.

Obveznik: Imperial d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	481.750.880	475.661.158
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	140.801	183.276
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	140.801	183.276
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	478.411.415	472.370.290
1. Zemljište	011	136.402.581	136.105.577
2. Građevinski objekti	012	314.273.594	311.426.778
3. Postrojenja i oprema	013	11.908.643	12.153.728
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	13.451.052	12.434.685
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	1.091.800	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	1.283.745	249.522
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	84.644	30.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	30.000	30.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	54.644	0
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	3.114.020	3.077.592
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	3.114.020	3.077.592
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	6.372.159	6.000.903
I. ZALIHE (036 do 042)	035	780.265	737.006
1. Sirovine i materijal	036	732.325	687.817
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	41.682	40.173
5. Predujmovi za zalihe	040	6.258	9.016
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	5.159.066	3.263.228
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	3.982.647	2.751.106
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	7.421	10.700
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.157.895	482.251
6. Ostala potraživanja	049	11.103	19.171
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	153.193	10.652
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	153.193	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		10.652
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	279.635	1.990.017
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	153.715	88.490
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	488.276.754	481.750.551
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	288.570.340	290.889.709
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	254.342.000	254.342.000
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	26.953.189	26.953.189
1. Zakonske rezerve	066	26.953.189	26.953.189
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	5.143.746	7.275.151
1. Zadržana dobit	073	5.143.746	7.275.151
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	2.131.405	- 2.319.369
1. Dobit poslovne godine	076	2.131.405	2.319.369
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	1.281.633	188.000
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	720.000	188.000
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	561.633	
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	140.382.898	141.208.901
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	63.456	56.254
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	127.806.451	128.681.877
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088	12.512.991	12.470.770
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	57.474.090	48.688.852
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	14.138.542	13.033.058
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	29.896.222	27.107.444
4. Obveze za predujmove	097	860.522	288.647
5. Obveze prema dobavljačima	098	9.063.520	5.092.262
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.905.688	1.842.645
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	1.167.699	1.061.406
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	441.897	263.390
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	567.793	775.089
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	488.276.754	481.750.551
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane godišnje financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2010 do 31.12.2010

Obveznik: Imperial d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	102.478.020	101.231.682
1. Prihodi od prodaje	112	97.796.567	94.685.813
2. Ostali poslovni prihodi	113	4.681.453	6.545.869
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	93.001.091	89.577.400
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	32.165.673	31.209.231
a) Troškovi sirovina i materijala	117	17.898.037	17.956.743
b) Troškovi prodane robe	118	40.745	29.733
c) Ostali vanjski troškovi	119	14.226.891	13.222.755
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	29.112.146	28.402.534
a) Neto plaće i nadnice	121	17.715.703	17.504.855
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	7.124.386	6.738.138
c) Doprinosi na plaće	123	4.272.057	4.159.541
4. Amortizacija	124	20.567.896	21.464.421
5. Ostali troškovi	125	8.082.245	7.900.049
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	725.544	70.567
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	725.544	70.567
7. Rezerviranja	129	1.281.633	188.000
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.065.954	342.598
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.156.581	792.515
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	1.156.581	792.515
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136		
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	7.908.904	9.478.194
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	7.908.904	9.478.194
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		
4. Ostali financijski rashodi	141		
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	103.634.601	102.024.197
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	100.909.995	99.055.594
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	2.724.606	2.968.603
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	2.724.606	2.968.603
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	593.201	649.234
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	2.131.405	2.319.369
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	2.131.405	2.319.369
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJESTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	2.131.405	2.319.369
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	2.131.405	2.319.369
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2010. do 31.12.2010.

Obveznik: Imperial d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	2.724.606	2.968.603
2. Amortizacija	002	20.567.896	21.464.421
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	2.298.399	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	332.866	1.895.838
5. Smanjenje zaliha	005	613.559	43.259
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	2.092.798	3.497.337
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	28.630.124	29.869.458
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		6.633.843
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	0	6.633.843
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	28.630.124	23.235.615
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		1.421.465
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	1.421.465
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	29.674.151	17.412.847
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	29.674.151	17.412.847
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	29.674.151	15.991.382
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	41.487.133	37.734.549
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	106.946	109.693
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	41.594.079	37.844.242
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	43.403.434	43.381.040
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	138.436	140.246
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		10.000
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	43.541.870	43.531.286
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	1.947.791	5.687.044
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 - 014 + 025 - 026 + 037 - 038)	039	0	1.557.189
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 - 013 + 026 - 025 + 038 - 037)	040	2.991.818	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	3.424.646	432.828
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		1.557.189
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	2.991.818	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	432.828	1.990.017

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2010 do 31.12.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	254.342.000	254.342.000
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	26.953.189	26.953.189
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	5.143.746	7.275.151
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	2.131.405	2.319.369
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	288.570.340	290.889.709
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016	2.131.405	2.319.369
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	2.131.405	2.319.369
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

