

EXCELSA NEKRETNINE d.d., DUBROVNIK

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2010.**

Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima društva Excelsa nekretnine d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva Excelsa nekretnine d.d. koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje menadžment odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj društva Excelsa nekretnine d.d. na dan 31. prosinca 2010. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Zagreb, 27. travnja 2011.



Francois Mattelaer
Predsjednik Uprave

PRICEWATERHOUSECOOPERS 
za reviziju i konzalting d.o.o. 3
ZAGREB, Alexandera von Humboldta 4

Trotter-Gosarić
Sanja Trotter-Gosarić
Ovlašteni revizor

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Alexandera von Humboldta 4, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.com/hr

EXCELSA NEKRETNINE d.d., DUBROVNIK**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2010.	2009.
Prihodi	5	14.516	8.937
Ostali prihodi		64	174
Amortizacija		(2.901)	(2.364)
Troškovi zaposlenika	6	(1.757)	(1.006)
Ostali poslovni rashodi	7	(3.619)	(1.925)
Ostali gubici – neto		(35)	(3)
Dobit iz poslovanja		6.268	3.813
Financijski prihodi	8	-	8
Financijski rashodi	8	(1.691)	(174)
Financijski rashodi - neto	8	(1.691)	(166)
Dobit prije oporezivanja		4.577	3.647
Porez na dobit	9	(997)	-
Neto dobit za godinu		3.580	3.647
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		3.580	3.647
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici u kunama	10	1,07	1,09

Financijske izvještaje prikazane na stranicama od 2 do 31 odobrila je Uprava 5. travnja 2011. godine.

Generalni direktor:

Oscar Eduardo Hasbun Martinez

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

EXCELSA NEKRETNINE d.d., DUBROVNIK

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina		9	7
Materijalna imovina	11	44.192	430
Ulaganja u nekretnine	12	147.290	157.854
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	13	40	40
		<u>191.531</u>	<u>158.331</u>
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	14	3.736	3.420
Novac i novčani ekvivalenti	15	2.728	10.387
		<u>6.464</u>	<u>13.807</u>
Ukupno imovina		<u>197.995</u>	<u>172.138</u>
GLAVNICA			
Dionička glavnica i rezerve			
Dionički kapital	16	94.521	94.521
Kapitalna dobit	16	61.353	61.353
Zadržana dobit/(akumulirani gubitak)		3.207	(373)
		<u>159.081</u>	<u>155.501</u>
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	18	1.961	1.742
Posudbe	17	31.779	7.306
		<u>33.740</u>	<u>9.048</u>
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	18	3.260	3.611
Obveza za porez na dobit		997	-
Posudbe	17	1.914	3.978
		<u>5.174</u>	<u>7.589</u>
Ukupno obveze		<u>38.914</u>	<u>16.637</u>
Ukupno dionička glavnica i obveze		<u>197.995</u>	<u>172.138</u>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

EXCELSA NEKRETNINE d.d., DUBROVNIK**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA DIONIČKE GLAVNICE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Dionički kapital	Kapitalna dobit	(Akumulirani gubitak)/zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.	94.521	61.353	(4.020)	151.854
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	3.647	3.647
Stanje 31. prosinca 2009.	94.521	61.353	(373)	155.501
Stanje 1. siječnja 2010.	94.521	61.353	(373)	155.501
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	3.580	3.580
Stanje 31. prosinca 2010.	94.521	61.353	3.207	159.081

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

EXCELSA NEKRETNINE d.d., DUBROVNIK

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2010.	2009.
Dobit prije oporezivanja		4.577	3.647
Usklađenja:			
Amortizacija nematerijalne imovine		2	2
Amortizacija materijalne imovine	11	611	101
Amortizacija ulaganja u nekretnine	12	2.288	2.261
Financijski rashodi – neto	8	1.691	169
Otpis imovine	11	11	-
Ostala usklađenja		(15)	-
Promjene radnog kapitala:			
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		(319)	(1.200)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze		(1.552)	2.387
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		7.294	7.367
Plaćene kamate		(661)	(320)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		6.633	7.047
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Nabava nematerijalne imovine		(4)	(4)
Nabava materijalne imovine	11	(19.723)	(16)
Ulaganja u nekretnine	12	(16.385)	(6.569)
Ulaganje u pridruženo društvo	13	-	(10)
Neto novac korišten za ulagačke aktivnosti		(36.112)	(6.599)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Otplata posudbi		(20.094)	(1.509)
Primici od posudbi		41.914	7.317
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		21.820	5.808
Neto (povećanje)/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		(7.659)	6.256
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		10.387	4.131
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	15	2.728	10.387

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Excelsa Nekretnine d.d., Dubrovnik (Društvo) je dioničko društvo osnovano u Hrvatskoj, gdje mu je i sjedište. Sjedište Društva je u Dubrovniku, Sv. Đurđa 1.

Odlukom Glavne skupštine Društva u kolovozu 2009. godine izmijenjeno je ime Društva iz Atlas Nekretnine d.d., Dubrovnik u Excelsa Nekretnine d.d., Dubrovnik.

Društvo je registrirano za poslovanje nekretninama. Osnovna djelatnost Društva je iznajmljivanje poslovnih prostora. Uprava Društva upravlja poslovanjem društva kao jednim poslovnim segmentom i interno izvještavanje koje koristi management za upravljanje poslovanjem Društva bazira se na jednom segmentu.

Društvo je podružnica Sutivan Investments Anstalt, Vaduz (registrirano u Lihtenštajnu) koje je u vlasništvu društva Luksburg Foundation registrirana u Vaduzu, Liechtenstein, koje je krajnje matično i kontrolno društvo.

Na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine dionice Društva kotiraju na JDD tržištu na Zagrebačkoj burzi.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) primjenom metode povijesnog troška.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

Društvo je sastavilo ove nekonsolidirane financijske izvještaje u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. Društvo je također sastavilo konsolidirane financijske izvještaje u skladu s MSFI za Društvo i njegovu podružnicu (Grupa), koji su odobreni od strane Uprave na dan 5. travnja 2011. godine. U konsolidiranim financijskim izvještajima, podružnica (navedena u bilješci 13) – koja predstavlja društvo nad kojima Grupa, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – je u potpunosti konsolidirana. Korisnici ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2009. i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini. Konsolidirani financijski izvještaji mogu se dobiti na adresi Sv. Đurđa 1, Dubrovnik.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

(a) *Novi i dopunjeni standardi i tumačenja koji su prvi puta obvezni u financijskoj godini koja počinje 1. siječnja 2010. godine, ali trenutno nisu relevantni za Društvo (iako mogu utjecati na računovodstveni tretman budućih transakcija i događaja)*

- *IFRIC 17, Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).*
- *IFRIC 18, Prijenosi imovine od kupaca, na snazi za prijenos imovine primljen na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine.*
- *MRS 27 (prerađen), Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji, (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).*
- *MSFI 3 (prerađen), Poslovne kombinacije (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).*
- *Transakcije plaćene novcem i temeljene na dionicama unutar Grupe – Dodaci MSFI-u 2, Plaćanja temeljena na dionicama (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010. godine).*
- *Prihvatljive zaštićene stavke – Dodatak MRS-u 39, Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje (na snazi uz retroaktivnu primjenu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine).*
- *MSFI 1, Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (uz dodatak iz prosinca 2008. godine, na snazi za prve financijske izvještaje pripremljene u skladu s MSFI za razdoblje koje počinje na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine).*
- *Dodatni izuzeci za prvu primjenu – Dodaci MSFI-u 1, Prva primjena MSFI-a (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010. godine).*
- *Poboljšanja Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (izdana u travnju 2009. godine; dodaci MSFI-u 2, MRS-u 38, IFRIC-u 9 i IFRIC-u 16 na snazi su za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine; dodaci MSFI-u 5, MSFI-u 8, MRS-u 1, MRS-u 7, MRS-u 17, MRS-u 36 i MRS-u 39 na snazi su za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010. godine).*

(b) *Novi standardi, dodaci i tumačenja koji su izdani, ali nisu na snazi za financijsku godinu koja počinje 1. siječnja 2010. godine te nisu prijevremeno usvojeni*

U nastavku je dana procjena Društva vezana za učinak ovih novih standarda i tumačenja.

- *MSFI 9, Financijski instrumenti, izdan u studenom 2009. godine. Ovaj standard prvi je korak u procesu zamjene MRS-a 39, Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje. Ne očekuje se da će imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.*
- *Prerađeni MRS 24 (prerađen), Objavljivanje povezanih stranaka izdan u studenom 2009. godine. Zamjenjuje MRS 24, Objavljivanje povezanih stranaka izdan 2003. godine. MRS 24 (prerađen) obvezan je za razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine. Društvo ne predstavlja subjekt povezan s državom. Stoga se ne očekuje da će prerađeni standard imati utjecaja na objavljivanja o povezanim strankama.*
- *Klasifikacija prava na otkup dionica (dodatak MRS-u 32), izdan u listopadu 2009. godine. Dodatak je primjenjiv na godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. veljače 2010. godine. Ranija primjena je dozvoljena. Ne očekuje se da će imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.*
- *IFRIC 19, Podmirivanje financijskih obveza glavnničkim instrumentima, na snazi od 1. srpnja 2010. godine. Ne očekuje se da će imati utjecaja na financijske izvještaje Društva.*
- *Unaprijed plaćeni minimalni zahtjevi financiranja (dodaci IFRIC-u 14). Dodaci ispravljaju nenamjernu posljedicu IFRIC-a 14, MRS 19 – Ograničenja na imovinu od definiranih primanja, minimalni zahtjevi financiranja i njihova interakcija. Ne očekuje se da će imati utjecaja na financijske izvještaje Društva.*

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- *Poboljšanja Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja* (izdana u svibnju 2010. godine i na snazi od 1. siječnja 2011. godine). Ne očekuje se da će imati utjecaja na financijske izvještaje Društva.
- *Ograničeni izuzeci za usporedne objave MSFI-a 7 kod prve primjene – Dodatak MSFI-u 1* (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine). Ne očekuje se da će imati utjecaja na financijske izvještaje Društva. *Objave – Prijenosi financijske imovine – Dodaci MSFI-u 7* (izdani u listopadu 2010. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine). Ne očekuje se da će imati utjecaja na financijske izvještaje Društva.
- *Nadoknativa imovina – Dodaci MRS-u 12* (izdani u prosincu 2010. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine). Ne očekuje se da će imati utjecaja na financijske izvještaje Društva.
- *Visoka hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma kod prve primjene – Dodaci MSFI-u 1* (izdani u prosincu 2010. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine). Ne očekuje se da će imati utjecaja na financijske izvještaje Društva.

2.2 Ulaganja u podružnice

Podružnice su sva društva (uključujući društva s posebnom namjerom) nad kojima Društvo ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene da li Društvo ima kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ulaganja u podružnice iskazana su po trošku umanjena za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje.

2.3 Ulaganja u pridružena društva

Pridružena društva su ona u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu, što u pravilu uključuje 20% do 50% prava glasa. Ukoliko ulagač posjeduje, izravno ili neizravno, manje od 20 posto glasova u društvu u koje se ulaže, smatra se da ulagač nema značajan utjecaj, osim ukoliko taj utjecaj može biti jasno demonstriran. U financijskim izvještajima Društva, ulaganja u pridružena društva prikazana su metodom troška.

2.4 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segmenti prikazuju se u skladu s internim izvještajima koji se dostavljaju donositelju glavnih poslovnih odluka. Donositelj glavnih poslovnih odluka, koji je odgovoran za alociranje resursa i ocjenu poslovanja segmenata, je Uprava Društva koja donosi strateške odluke.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje ('funkcionalna valuta'). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Dobici i gubici od tečajnih razlika koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru „financijskih prihoda ili rashoda”. Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u ‘ostali dobiti/(gubici) – neto’.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Materijalna imovina

Materijalna imovina uključuje zemljište, zgrade i opremu i iskazuje se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Trošak materijalne imovine obuhvaća njenu nabavnu cijenu i sve izravne troškove koji se mogu pripisati. Trošak uključuje trošak zamjene dijela postojeće materijalne imovine u vrijeme nastanka troška, ako su ispunjeni kriteriji priznavanja, a isključuje troškove svakodnevnog servisiranja materijalne imovine.

Troškovi posudbe nastali u svrhu stjecanja, izgradnje ili proizvodnje kvalificirane materijalne imovine kapitaliziraju se kao dio troška te imovine. Kvalificirana materijalna imovina je imovina kojoj je nužno potrebno duže vremensko razdoblje kako bi bila spremna za namjeravanu upotrebu. Troškovi posudbe se kapitaliziraju dok je stjecanje, izgradnja ili proizvodnja aktivno u tijeku, prestaju kada je imovina gotovo cjelovita ili se obustavljaju ako je obustavljen razvoj imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija materijalne imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine na njenu rezidualnu vrijednost tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Godišnje stope amortizacije temeljene na korisnom vijeku trajanja imovine su kako slijedi:

Zgrade	1,8%
Oprema	4-20%

Zemljište se ne amortizira.

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na kraju svake financijske godine i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.9).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u stavku 'ostali dobiti/(gubici) – neto' u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine odnose se uglavnom na poslovne zgrade i zemljišta koja se drže u svrhu dugoročnog stjecanja prihoda od najma ili zbog porasta njihove vrijednosti i Društvo se njima ne koristi. Ulaganja u nekretnine tretiraju se kao dugotrajna ulaganja, osim ako nisu namijenjena prodaji u sljedećoj godini i kupac je identificiran, u kojem se slučaju svrstavaju u kratkotrajnu imovinu.

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjene vrijednosti, ako je potrebno. Zemljište i ulaganja u tijeku se ne amortiziraju. Amortizacija zgrada obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine na njenu rezidualnu vrijednost tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe (55,5 godina). Procjena korisnog vijeka uporabe opisana je u bilješci 4. Društvo je utvrdilo da je rezidualna vrijednost nula.

Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Društvo od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja terete sveobuhvatnu dobit kada nastanu. Ukoliko Društvo počne koristiti imovinu namijenjenu prodaji, ona se reklasificira u materijalnu imovinu te njena knjigovodstvena vrijednost na dan reklasifikacije postaje iznos pretpostavljenog troška koji će se naknadno amortizirati.

2.8 Nematerijalna imovina

Licence za software kapitaliziraju su na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe u razdoblju od 5 godina.

2.9 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira (kao što su zemljište). Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.10 Financijski instrumenti

a) Financijska imovina

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu kao kredite i potraživanja. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

Potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospjećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina.

Potraživanja se iskazuju po amortiziranom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope. Provjera umanjenja vrijednosti potraživanja opisana je u bilješki 2.11.

b) Financijske obveze

Financijske obveze obuhvaćaju sve financijske obveze koje nisu klasificirane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijske obveze uključene u obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno po amortiziranom trošku. Fer vrijednost beskamatne obveze je njen diskontirani iznos otplate. Ako je datum dospjeća obveze manji od jedne godine, diskontiranje se izostavlja.

Financijska obveza prestaje se priznavati kada je obveza izvršena ili poništena ili je istekla.

Svi krediti i posudbe klasificiraju se kao ostale obveze. Početno se priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za izravno pripadajuće transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, kamatonosni krediti i posudbe naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope (za računovodstvenu politiku o posudbama vidi bilješku 2.15).

2.11 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca, kao i prihodi od naplaćenih ranije otpisanih potraživanja iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'Ostalih poslovnih rashoda'.

2.12 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu u blagajni, stanja na računima u bankama i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit.

2.14 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.15 Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjениh za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Troškovi posudbi koji se mogu direktno dovesti u vezu sa stjecajem imovine ili imovinom u izgradnji kapitaliziraju se tijekom vremenskog razdoblja koje je potrebno da se sredstvo dovrši i pripremi za namjeravanu uporabu. Ostali troškovi posudbi terete sveobuhvatnu dobit. Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

2.16 Tekući i odgođeni porez na dobit

Iznos poreza na dobit za tekuću godinu obračunava se na temelju poreznog zakona koji je na snazi u Republici Hrvatskoj na dan bilance. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođeni porez na dobit mjeri se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

Odgođeni porez na dobit priznaje se na privremene razlike koje proizlaze iz ulaganja u podružnice, osim u slučaju kada Društvo kontrolira vrijeme povrata privremene razlike i kada je vjerojatno da se privremena razlika neće poništiti u bliskoj budućnosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Društvo priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance.

2.18 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja za buduće gubitke iz poslovanja se ne priznaju. Gdje postoje određene slične obveze, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban izljev sredstava određuje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini. Rezerviranje se priznaje čak i ako je vjerojatnost izljeva sredstava u odnosu na bilo koju stavku koja se nalazi u istoj kategoriji obveza mala.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

2.19 Najmovi – Društvo je najmodavac

Imovina dana pod poslovni najam amortizira se tijekom očekivanog korisnog vijeka trajanja jednako kao slična ostala imovina. Prihod od najma evidentira se ravnomjerno tijekom trajanja najma, čak ako primici nisu ravnomjerni, osim ako ne postoji druga sustavna osnova koja bolje predstavlja vremenski okvir u kojem sučeljavaju korist od najma i amortiziranje imovine dane u najam.

2.20 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za obavljene usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, rabate i diskonte. Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva koje su opisane u nastavku.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 Priznavanje prihoda (nastavak)

(a) Prihodi od najma

Prihod od najma određuje se temeljem sklopljenog ugovora s najmoprimcem s fiksnom cijenom uz ugovorene rokove trajanja najma u rasponu od 1 do 10 godine. Prihod od najma priznaje se primjenom pravocrtne metode tijekom trajanja najma, čak iako primici nisu uravnoteženi.

(b) Prihodi od prodaje ulaznica

Društvo pruža usluge prijevoza žičarom. Prihodi se priznaju kada Društvo proda ulaznicu kupcu, uglavnom pojedincima i putničkim agencijama. Prihodi od prodaje ulaznica uglavnom se podmiruju gotovinom ili kreditnim karticama.

(c) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima priznaje se kao prihod od kamata.

2.21 Raspodjela dividendi

Raspodjela dividendi dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane dioničara Društva.

2.22 Zarada po dionici

Zarada po dionici izračunava se na način da se dobit ili gubitak dioničarima Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem sudjelujućih dionica koje su izdane tijekom godine.

2.23 Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u bilanci na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV. Na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine stopa PDV-a bila je 23%.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM**3.1 Čimbenici financijskog rizika**

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključujući valutni rizik, rizik fer vrijednosti kamatne stope, kamatni rizik novčanog toka i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Društva.

(a) *Tržišni rizik*

(i) *Valutni rizik*

Društvo je izloženo riziku fluktuacije tečajeva stranih valuta, koji predstavlja rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena pripadajućeg tečaja strane valute.

Društvo je izloženo valutnom riziku temeljem posudbi izraženih u eurima. Društvo ostvaruje prihode na domaćem tržištu i iskazuje ih u hrvatskim kunama. Međutim, iako se fakturiranje obavlja u kunama, svi ugovori vezani su uz euro. Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate. Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Financijska imovina i obveze Društva unutar opsega MRS-a 39 na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine izražene su u sljedećim valutama:

	<u>EURO</u>	<u>HRK</u>	<u>Ukupno</u>
2010.			
Financijska imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	1.118	1.610	2.728
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	206	3.530	3.736
	<u>1.324</u>	<u>5.140</u>	<u>6.464</u>
Financijske obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	827	3.123	3.950
Posudbe	33.693	-	33.693
	<u>34.520</u>	<u>3.123</u>	<u>37.643</u>
2009.			
Financijska imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	9.833	554	10.387
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	-	2.974	2.974
	<u>9.833</u>	<u>3.528</u>	<u>13.361</u>
Financijske obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	2.179	3.084	5.263
Posudbe	11.284	-	11.284
	<u>13.463</u>	<u>3.084</u>	<u>16.547</u>

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine, kada bi kuna oslabila/ojačala za 0.5% (2009: 0.4%) u odnosu na euro, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, dobit nakon poreza za godinu bila bi 133 tisuća kuna (2009: 11 tisuća kuna) niža/viša, uglavnom kao rezultat negativnih/pozitivnih tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i primljenih depozita iskazanih u eurima.

Društvo valutnim rizikom upravlja na grupnoj razini. Primarna metoda Društva za upravljanje valutnim rizikom je uskladiti glavne novčane odljeve Društva s valutom u kojoj su izraženi glavni novčani priljevi (kao što su prihodi od najma). To se u pravilu postiže dobivanjem kredita u relevantnoj valuti.

(ii) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

Budući da Društvo nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Rizik kamatne stope Društva proizlazi iz dugoročnih posudbi. Na dan 31. prosinca 2010. godine, 52% posudbi Društva imaju fiksnu kamatnu stopu i izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope (2009.: nula). Preostale posudbe izdane su po promjenjivim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku novčanog toka. Posudbe izdane po promjenjivim stopama izražene su u eurima.

Izloženost promjenama kamatne stope na primljene kredite sukladno ugovorenim datumima promjena kamatnih stopa na dan bilance je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Do 3 mjeseca	16.216	11.284
1 do 2 godine	1.092	-
2 do 5 godina	6.554	-
Više od 5 godina	9.831	-
	<u>33.693</u>	<u>11.284</u>

Potraživanja od kupaca i obveze prema dobavljačima su beskamatni.

Društvo ne analizira izloženost kamatnom riziku. Međutim, napravljena je simulacija primjenom povijesnih podataka o promjenama kamatnih stopa na posudbe.

Na dan 31. prosinca 2010. godine, kada bi se kamatna stopa na posudbe povećala/smanjila za 1 postotni bod (2009.: 1 postotni bod), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit nakon poreza za godinu bila bi 130 tisuća kuna niža/viša (2009.: 89 tisuća kuna), kao rezultat višeg/nizeg troška kamata na posudbe.

Na dan 31. prosinca 2010. godine efektivna kamatna stopa na posudbe bila je 2,5% do 6,5% (2009.: 3,4%).

Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnom riziku novčanog toka i fer vrijednosti kamatne stope.

(iii) Cjenovni rizik

Društvo nije izloženo riziku promjene cijena vlasničkih vrijednosnica budući da nema glavničkih instrumenata raspoloživih za prodaju. Priroda poslovanja Društva i nepostojanje robnih ugovora značajno ograničavaju izloženost riziku promjene cijene roba.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)*(b) Kreditni rizik*

Kreditni rizik je rizik od neispunjavanja obveza jedne strane u financijskom instrumentu, a što bi moglo prouzročiti nastanak financijskog gubitka drugoj strani. Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Kreditni rizik proizlazi iz novca i potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan bilance je kako slijedi:

	2010.	2009.
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	3.736	2.974
Novac i novčani ekvivalenti	2.728	10.387
	6.464	13.361

Na dan 31. prosinca 2010. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 2.750 tisuća kuna (2009.: 2.160 tisuća kuna) su dospjela, ali im vrijednost nije umanjena, a preostala potraživanja nisu dospjela. To se uglavnom odnosi na potraživanja od podružnice koje se smatra naplativim, uključujući sva druga potraživanja od kupaca koja su dospjela do jedne godine.

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 30 dana	299	359
30 do 60 dana	226	226
60 do 90 dana	255	318
90 do 180 dana	649	650
Više od 180 dana	1.321	607
Na dan 31. prosinca	2.750	2.160

Politike Društva osiguravaju da se prostori iznajmljuju kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Naplata potraživanja od kupaca djelomično je osigurana depozitima. Kupci nisu podijeljeni u skupine prema kreditnoj sposobnosti – svi imaju odgodu plaćanja od 8 dana te nemaju kreditni limit. Naplata se uglavnom obavlja prema ugovorenim uvjetima, osim u slučaju podružnice, koja na dan bilance kasni do 360 dana (2009.: 270 dana). Ostali kupci uglavnom kasne do 30 dana nakon dana dospijeca. Iako su ova potraživanja dospjela, smatra se da im vrijednost nije umanjena.

Uprava ne očekuje značajnije gubitke od neizvršavanja obveza drugih strana.

Društvo primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novčane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka Privredne banke Zagreb d.d. koja je dio grupe Intessa Sanpaolo i Raiffeisenbank Austria d.d. koja je dio grupe Raiffeisenbank. Domaće banke nemaju kreditnu ocjenu, ali njihove matice prema Standard & Poor's imaju kreditnu ocjenu AA- i A (2009.: AA- i A).

Najznačajniji dio novčanih transakcija provodi se putem Privredne banke Zagreb d.d.

Novac i novčani ekvivalenti nisu dospjeli i nisu ispravljeni.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)*(c) Rizik likvidnosti*

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Uprava svakodnevno prati priljeve i odljeve na temelju mjesečnih projekcija novčanih tokova. Društvo uglavnom sve obveze plaća po dospijeću.

Tablica u nastavku prikazuje financijske instrumente Društva na datum bilance prema ugovorenim dospjećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 godine	Između 2 i 5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2010.				
Financijska imovina				
Novac i novčani ekvivalenti	2.728	-	-	2.728
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	3.736	-	-	3.736
	<u>6.464</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.464</u>
Financijske obveze				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	1.989	314	1.647	3.950
Posudbe	2.750	24.653	10.530	37.933
	<u>4.739</u>	<u>24.967</u>	<u>12.177</u>	<u>41.883</u>
Na dan 31. prosinca 2009.				
Financijska imovina				
Novac i novčani ekvivalenti	10.387	-	-	10.387
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	2.974	-	-	2.974
	<u>13.361</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.361</u>
Financijske obveze				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	3.521	314	1.428	5.263
Posudbe	4.518	9.154	-	13.672
	<u>8.039</u>	<u>9.468</u>	<u>1.428</u>	<u>18.935</u>

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalnim rizikom

Cilj Društva prilikom upravljanja kapitalom je održavanje sposobnosti Društva za nastavak daljnjeg poslovanja kako bi se osigurali povrati i koristi drugim zainteresiranim strankama, kao i održavanje optimalne strukture kapitala kako bi se smanjio trošak kapitala.

U svrhu smanjivanja ili usklađenja strukture kapitala, Društvo može uskladiti iznos zadržane dobiti koji se plaća vlasniku, vratiti kapital vlasniku, povećati temeljni kapital ili prodati imovinu za potrebe smanjivanja duga.

Društvo nadzire kapital u skladu sa zakonima i propisima Republike Hrvatske koji zahtijevaju minimalni uplaćeni kapital od 200,000 kuna te formiranje zakonskih rezervi od dobiti sve dok ukupne rezerve ne dosegnu 5% dioničkog kapitala Društva. Zakonske rezerve nisu raspodjeljive. Vlasnici ne zahtijevaju nikakve posebne mjere u pogledu upravljanja kapitalom.

3.3 Procjena fer vrijednosti

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti zbog njihove kratkoročne prirode.

Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Društvu za slične financijske instrumente. U nedostatku ugovorenih uvjeta otplate, novčani tokovi definiraju se na temelju budućih planova Društva.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

Procijenjeni korisni vijek uporabe ulaganja u nekretnine

Proces utvrđivanja korisnog vijeka uporabe imovine u obzir uzima specifične mikroekonomske uvjete područja na kojem se nalazi nekretnina. Iako je većina zgrada već vrlo stara, Uprava smatra da zgrade još uvijek imaju dugi korisni vijek uporabe. Nekretnine se uglavnom nalaze u starom gradu Dubrovniku i okolnim područjima i nijedna od tih zgrada nije novoizgrađena (sve su vrlo stare, izgrađene od kamena). Kada bi procijenjeni korisni vijek uporabe ulaganja u nekretnine u 2010. godini bio 10% duži/kraći, uz pretpostavku nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit nakon poreza za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost ulaganja u nekretnine bila bi 162 tisuća kuna viša/niša kao rezultat nižeg/višeg troška amortizacije (2009.: 223 tisuće kuna).

BILJEŠKA 5 – PRIHODI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od najma	9.281	8.937
Prihodi od prodaje ulaznica	5.235	-
	<u>14.516</u>	<u>8.937</u>

BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI ZAPOSLENIKA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bruto plaće	1.499	858
Doprinosi na plaće	258	148
	<u>1.757</u>	<u>1.006</u>

Na dan 31. prosinca 2010. godine Društvo je imalo 13 zaposlenika (2009.: 4).

U iznos bruto plaća uključen je iznos od 291 tisuća kuna (2009: 172 tisuća kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje koji su uplaćeni ili se uplaćuju u obvezne mirovinske fondove.

BILJEŠKA 7 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Doprinosi koji ne ovise o prihodu	240	161
Intelektualne usluge	370	446
Poslovna putovanja i ostala primanja zaposlenih	1.017	424
Troškovi banaka	410	114
Premije osiguranja	130	96
Reprezentacija	146	47
Telekomunikacijske usluge	184	145
Održavanje	150	18
Zaštitarske usluge	175	-
Otkazivi najam /i/	105	106
Ostali poslovni rashodi	692	368
	<u>3.619</u>	<u>1.925</u>

/i/ Troškovi otkazivog najma odnose se na najam poslovnog prostora po osnovu ugovora sklopljenog na neodređeno vrijeme s mogućnošću produljenja.

BILJEŠKA 8 – FINACIJSKI RASHODI - NETO

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Pozitivne tečajne razlike	-	8
Negativne tečajne razlike	(604)	(18)
Rashodi od kamata	(1.087)	(156)
	<u>(1.691)</u>	<u>(174)</u>
Neto finacijski rashodi	<u>(1.691)</u>	<u>(166)</u>

BILJEŠKA 9 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% (2009.: 20%) kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	<u>4.577</u>	<u>3.647</u>
Porez na dobit po stopi od 20%	915	729
Učinak porezno nepriznatih troškova	91	7
Učinak iskorištenih poreznih gubitaka	(9)	(736)
Porez na dobit	<u>997</u>	<u>-</u>
Efektivna porezna stopa	<u>21,8%</u>	<u>-</u>

U 2010. godini Društvo je iskoristilo sve porezne gubitke iz prethodnih godina.

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

BILJEŠKA 10 – OSNOVNA I RAZRIJEĐENA DOBIT PO DIONICI

Dobit po dionici u iznosu od 1,07 kuna (2009.: 1,09 kuna) obračunava se na temelju neto dobitka Društva u iznosu od 3.580 tisuća kuna (2009.: 3.647 tisuća kuna) i ponderiranog prosječnog broja izdanih redovnih dionica koji je bio 3.335.801 (2009.: 3.335.801).

BILJEŠKA 11 – MATERIJALNA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Zemljište i zgrade</u>	<u>Oprema</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 1. siječnja 2009. godine			
Nabavna vrijednost	-	3.149	3.149
Ispravak vrijednosti	-	(2.634)	(2.634)
Neto knjigovodstvena vrijednost	-	515	515
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.			
Stanje na dan početne bilance	-	515	515
Povećanja	-	16	16
Amortizacija	-	(101)	(101)
Stanje na dan 31. prosinca	-	430	430
Na dan 31. prosinca 2009. godine			
Nabavna vrijednost	-	3.165	3.165
Ispravak vrijednosti	-	(2.735)	(2.735)
Neto knjigovodstvena vrijednost	-	430	430
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.			
Stanje na dan početne bilance	-	430	430
Povećanja	-	19.723	19.723
Prijenos s ulaganja u nekretnine	24.661	-	24.661
Smanjenja	-	(11)	(11)
Amortizacija	(218)	(393)	(611)
Stanje na dan 31. prosinca	24.443	19.749	44.192
Na dan 31. prosinca 2010.			
Nabavna vrijednost	24.688	22.499	47.187
Ispravak vrijednosti	(245)	(2.750)	(2.995)
Neto knjigovodstvena vrijednost	24.443	19.749	44.192

U 2010. godini, Društvo završilo izgradnju žičare, stavilo je u uporabu i počelo ostvarivati prihode od prodaje ulaznica. Zemljište i zgrada žičare u iznosu od 24.661 tisuće kuna preneseni su s ulaganja u nekretnine. Povećanja u opremi u iznosu od 19.416 tisuća kuna odnose se na završnu izgradnju žičare. Na dan 31. prosinca 2009. godine, ova imovina bila je klasificirana kao ulaganja u nekretnine, jer Uprava nije bila donijela konačnu odluku o budućem korištenju imovine.

U 2010. godini, na teret zemljišta i zgrade neto knjigovodstvene vrijednosti 24,443 tisuće kuna upisano je založno pravo nad imovinom sa svrhom osiguranja vraćanja primljenih kredita banaka (2009.: nula).

BILJEŠKA 12 – ULAGANJA U NEKRETNINE

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Zemljište i zgrade</u>	<u>Imovina u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 1. siječnja 2009. godine			
Nabavna vrijednost	171.055	2.214	173.269
Ispravak vrijednosti	(19.723)	-	(19.723)
Neto knjigovodstvena vrijednost	151.332	2.214	153.546
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.			
Stanje na dan početne bilance	151.332	2.214	153.546
Povećanja	811	5.758	6.569
Prijenos	377	(377)	-
Amortizacija	(2.261)	-	(2.261)
Stanje na dan 31. prosinca	150.259	7.595	157.854
Na dan 31. prosinca 2009. godine			
Nabavna vrijednost	172.243	7.595	179.838
Ispravak vrijednosti	(21.984)	-	(21.984)
Neto knjigovodstvena vrijednost	150.259	7.595	157.854
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.			
Stanje na dan početne bilance	150.259	7.595	157.854
Povećanja	-	16.385	16.385
Prijenos	23.134	(23.134)	-
Prijenos na materijalnu imovinu	(24.661)	-	(24.661)
Amortizacija	(2.288)	-	(2.288)
Stanje na dan 31. prosinca	146.444	846	147.290
Na dan 31. prosinca 2010. godine			
Nabavna vrijednost	170.505	846	171.351
Ispravak vrijednosti	(24.061)	-	(24.061)
Neto knjigovodstvena vrijednost	146.444	846	147.290

U 2010. godini, zbog promjene u njihovom korištenju, zemljište i zgrada u iznosu od 24.661 tisuća kuna preneseni su na materijalnu imovinu (bilješka 11).

U 2010. godini, na teret zemljišta i zgrade neto knjigovodstvene vrijednosti 34,659 tisuća kuna upisano je založno pravo nad imovinom sa svrhom osiguranja vraćanja primljenih kredita banaka društva Atlas Hotel Odisej d.o.o. (2009.: 34.582 tisuća kuna). Na dan 31. prosinca 2010. godine, na teret zemljišta i zgrade neto knjigovodstvene vrijednosti 1,722 tisuća kuna upisano je založno pravo nad imovinom sa svrhom osiguranja vraćanja primljenih kredita banaka (2009.: nula).

Na temelju dokaza s tržišta vezano za učestalost transakcija za slične nekretnine u smislu starosti, strukture, lokacije, stanja i cijene Uprava smatra da se fer vrijednost ulaganja u nekretnine značajno ne razlikuje od njihove knjigovodstvene vrijednosti. Neovisni procjenitelji nisu nedavno obavljali nikakve procjene vrijednosti nekretnina.

BILJEŠKA 12 – ULAGANJA U NEKRETNINE (nastavak)

Imovina u najmu (zemljište i zgrade), gdje je Društvo najmodavac prema ugovoru o poslovnom najmu, uključuje sljedeće:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	125.054	127.526
Ispravak vrijednosti	<u>(21.188)</u>	<u>(19.846)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>103.866</u>	<u>107.680</u>

Društvo iznajmljuje poslovne prostore na temelju ugovora o najmu koji nemaju mogućnost produljenja. U 2010. godini, Društvo je ostvarilo 9.281 tisuća kuna (2009.: 8.937 tisuća kuna) prihoda od najma. Poslovni rashodi od ulaganja u nekretnine iznose 150 tisuća kuna (2009: 18 tisuća kuna) i u cijelosti se odnose na nekretnine koje ostvaruju prihod od najma.

Prema ugovorima o najmu važećima na dan 31. prosinca, minimalni primici temeljem ugovora o najmu su kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	9.802	8.457
Od 1 do 5 godina	24.385	14.230
Više od 5 godina	<u>15.570</u>	<u>12.900</u>
	<u>49.757</u>	<u>35.587</u>

BILJEŠKA 13 – ULAGANJA U PODRUŽNICE I PRIDRUŽENA DRUŠTVA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<i>Ulaganje u podružnice /i/</i>		
Atlas Hotel Odisej d.o.o.	20	20
<i>Ulaganje u pridružena društva /ii/</i>		
Excelsa Hoteli d.o.o	20	20
	<u>40</u>	<u>40</u>

/i/ Na dan 5. listopada 2006. godine Društvo je steklo 100% udjela u društvu Atlas Hotel Odisej d.o.o. od društva Atlas d.d. za iznos od 20 tisuća kuna koji je jednak temeljnom kapitalu stečenog društva. Poslovne aktivnosti podružnice su pružanje hotelskih i ugostiteljskih usluga.

/ii/ Na temelju Društvenog ugovora o osnivanju od 16. siječnja 2009. godine, zajedno s povezanim društvima Grand Villa Argentina d.d., Atlas Hotel Odisej d.o.o., Plava Laguna d.d. i Hoteli Croatia d.d., Društvo je osnovalo društvo Excelsa Hoteli d.o.o. za trgovinu, ugostiteljstvo i usluge. Temeljni kapital osnovanog društva iznosi 2.040 tisuća kuna.

Društvo ima jedan vlasnički udio u iznosu od 20 tisuća kuna (0,98%). Ukupan broj glasova na Glavnoj Skupštini Društva je 6.000 glasova, od čega Društvo ima 2.000 glasova (33,33%).

Udio Društva u temeljnom kapitalu društva djelomično je plaćen, a preostala obveza iznosi 10 tisuća kuna (bilješka 18).

BILJEŠKA 14 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca	657	889
Potraživanja od povezanih strana	2.971	1.909
Potraživanja za PDV	-	446
Ostala potraživanja	108	176
	<u>3.736</u>	<u>3.420</u>

Fer vrijednost potraživanja od kupaca uglavnom odgovara njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti zbog njihove kratkoročne prirode.

BILJEŠKA 15 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Žiro račun	1.579	554
Devizni računi	10	9.833
Blagajna	31	-
Depoziti kod banaka	1.108	-
	<u>2.728</u>	<u>10.387</u>

Depoziti kod banaka oročeni su na rok od 1 mjeseca uz kamatnu stopu od 2,2% godišnje.

BILJEŠKA 16 – KAPITAL

Dionički kapital Društva iznosio je 94.521 tisuću kuna i raspodijeljen je na 3.335.801 redovnih dionica bez nominalne vrijednosti.

U 2007. godini, Društvo je povećalo dionički kapital pretvaranjem dospjele glavnice i kamata dioničaru Sutivan Investments Anstalt u iznosu od 102.170 tisuća kuna u kapital. Kao rezultat toga, dionički kapital povećan je za 40.562 tisuća kuna, a preostali iznos od 61.353 tisuća kuna predstavlja kapitalnu dobit na izdane dionice umanjene za troškove izravno vezane za izdavanje novih dionica. Kapitalna dobit je raspodjeljiva.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine:

	<u>%</u>
Sutivan Investments Anstalt, Vaduz	85,83%
Hrvatski fond za privatizaciju	1,69%
Mali dioničari	12,48%
	<u>100,00%</u>

BILJEŠKA 17 – POSUDBE

(u tisućama kuna)

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Dugoročne		
Matično društvo (bilješka 20)	12.555	7.306
Banke	19.224	-
	<u>31.779</u>	<u>7.306</u>
Kratkoročne		
Matično društvo (bilješka 20)	1.556	3.978
Banke	358	-
	<u>1.914</u>	<u>3.978</u>
Ukupno posudbe	<u>33.693</u>	<u>11.284</u>

Posudbe Društva denominirane su u eurima. Posudbe matičnog društva nisu osigurane. Posudbe banaka osigurane su nekretninama (bilješke 11 i 12).

Posudbe dospijevaju 2012., 2015. i 2020. godine uz kamatne stope vezane za euribor (jednomjesečni i tromjesečni euribor).

Usporedba knjigovodstvenog iznosa i fer vrijednosti posudbi na dan bilance je kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	<u>Knjigovodstveni iznos</u>		<u>Fer vrijednost</u>	
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Matično društvo	12.555	7.306	12.389	7.306
Banke	19.224	-	17.557	-
	<u>31.779</u>	<u>7.306</u>	<u>29.946</u>	<u>7.306</u>

Fer vrijednost kratkoročnih posudbi približno je jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti zbog njihove kratkoročne prirode.

Dospijeće dugoročnih posudbi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Između 1 i 2 godine	14.123	-
Između 2 i 5 godina	7.825	7.306
Više od 5 godina	9.831	-
	<u>31.779</u>	<u>7.306</u>

BILJEŠKA 18 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročne obveze:		
Depoziti (i)	1.961	1.742
Kratkoročne obveze:		
Dobavljači u zemlji	770	2.802
Dobavljači u zemlji – povezane stranke (bilješka 20)	170	146
Obveze za neplaćeni kapital (bilješke 13, 20)	10	10
Obveza za kamate	827	436
Obveza za PDV	104	-
Obveze za plaće	170	90
Ostale obveze	212	127
	<u>2.263</u>	<u>3.611</u>
	<u>4.224</u>	<u>5.353</u>

- (i) Dugoročne obveze odnose se na depozite primljene od najmoprimaca za najam prostora. Depoziti dospijevaju 2012., 2017. i 2020. godine. Depoziti su beskamatni i Društvo ih mora otplatiti.

BILJEŠKA 19 – PREUZETE OBVEZE

Kapitalne obveze

Na datum bilance, nema ugovorenih investicija za materijalnu imovinu koje nisu priznate u financijskim izvještajima Društva (2009.: 26.176 tisuća kuna).

BILJEŠKA 20 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Za potrebe ovih financijskih izvještaja, stranke se smatraju povezanim ako jedna od stranaka ima mogućnost kontrolirati drugu stranku, ako su pod zajedničkom kontrolom, ili može značajno utjecati na drugu stranku u donošenju financijskih i poslovnih odluka. Prilikom razmatranja svakog mogućeg odnosa među povezanim strankama, pažnju treba usmjeriti na suštinu tog odnosa, a ne samo na pravni oblik. U redovnom poslovanju, Društvo ostvaruje transakcije s povezanim strankama.

Društvo ostvaruje poslovne transakcije s matičnim društvom, podružnicom i ostalim povezanim društvima unutar Luksburg Foundation, stranke pod zajedničkom kontrolom.

Stanja potraživanja i obveza i transakcije s matičnim društvom za godine koje su završile 31. prosinca 2010. i 2009. su kako slijedi:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveza za kamatu	381	436
Posudbe (bilješka 17)	14.111	11.284
Rashodi od kamata	381	156

Stanja potraživanja i obveza i transakcije s podružnicom i pridruženim društvima za godine koje su završile 31. prosinca 2010. i 2009. su kako slijedi:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od najma	2.031	1.948
Potraživanja od kupaca	2.772	1.909
Obveze za neuplaćeni kapital	10	10

Stanja potraživanja i obveza i transakcije s ostalim povezanim strankama za godine koje su završile 31. prosinca 2010. i 2009. su kako slijedi:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od najma	49	-
Poslovni rashodi	204	126
Potraživanja od kupaca	199	-
Obveze prema dobavljačima	170	146

Naknade ključnom managementu

Naknade ključnom managementu u iznosu od 905 tisuća kuna (2009.: 834 tisuće kuna) odnose se na plaće ključnog managementa koji se sastoji od 3 osobe (2009.: 2). Naknade managementu uključuju 128 tisuća kuna (2009.: 119 tisuća kuna) doprinosa plaćenih obveznom mirovinskom fondu.

Nadzorni odbor sastoji se od 3 člana (2009.: 3) koji ne primaju naknadu.

BILJEŠKA 21 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

U 2009. godini Uprava poslovanjem Društva upravlja kao jednim poslovnim segmentom, jer je osnovna djelatnost Društva bila najam poslovnog prostora.

U 2010. godini, nakon stavljanja u uporabu žičare, Uprava je definirala poslovanje žičare kao zaseban segment. Uprava je odredila poslovne segmente na osnovu vrsta usluga. Uprava je poslovne segmente definirala na temelju izvještaja koje je pregledala, a koji se koriste za donošenje strateških odluka. Izvještajni segmenti su kako slijedi: Upravljanje nekretninama i žičara.

Segment upravljanja nekretninama ostvaruje prihode iznajmljivanjem imovine, žičara ostvaruje prihode prodajom ulaznica.

Uprava procjenjuje rezultate poslovnih segmenata na temelju mjerenja neto dobiti.

Informacije o segmentima za izvještajne segmente za godinu koja završava 31. prosinca 2010. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Upravljanje nekretninama	Žičara	Ukupno
Prihodi	9.281	5.235	14.516
Ostali prihodi	64	-	64
Troškovi zaposlenika	(935)	(822)	(1.757)
Amortizacija	(2.390)	(511)	(2.901)
Ostali poslovni rashodi	(2.202)	(1.417)	(3.619)
Ostali gubici – neto	(35)	-	(35)
Financijski rashodi	(624)	(1.067)	(1.691)
Dobit prije oporezivanja	3.159	1.418	4.577
Porez na dobit	(638)	(359)	(997)
Neto dobit	2.521	1.059	3.580
Ukupna imovina	154.122	43.873	197.995
Ukupne obveze	19.058	19.856	38.914
Kapitalna ulaganja	-	36.321	36.321

Iznosi koje je dobila Uprava u vezi s ukupnom imovinom, mjere se kao i za potrebe financijskih izvještaja. Ova imovina alocira se na temelju poslovanja segmenta i fizičke lokacije imovine. Cjelokupna imovina Društva nalazi se u Republici Hrvatskoj.

Iznosi koje je dobila Uprava u vezi s ukupnim obvezama, mjere se kao i za potrebe financijskih izvještaja. Ove obveze alociraju se na temelju poslovanja segmenta.