

ReFINAL d.o.o.
za reviziju, računovodstvene i financijske analize
Dubrovnik

Zračna luka Dubrovnik d.o.o.
Čilipi

Revizorski izvještaj o financijskim
izvještajima na dan 31. prosinca 2009.

Dubrovnik, ožujak 2010.

SADRŽAJ

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKA IZVJEŠĆA	3
IZVJEŠĆE OVLAŠTENOG REVIZORA	4
BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2009	6
RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2009. GODINU	7
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU ZA 2009. GODINU	8
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA 2009. GODINU	9
BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA	10
1. OPĆE INFORMACIJE.....	10
2. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA	11
3. NEMATERIJALNA IMOVINA	15
4. MATERIJALNA IMOVINA	15
5. FINACIJSKA IMOVINA	16
6. ZALIHE	17
7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA.....	17
8. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	18
9. OSTALA POTRAŽIVANJA	18
10. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI.....	19
11. KAPITAL I REZERVE	20
12. DUGOROČNE OBVEZE	20
13. OBVEZE ZA KRATKOROČNE KREDITE I ZAJMOVE	21
14. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA	21
15. OSTALE OBVEZE	22
16. POSLOVNI PRIHODI.....	23
17. MATERIJALNI TROŠKOVI.....	24
18. PLAĆE.....	24
19. AMORTIZACIJA	25
20. OSTALI POSLOVNI RASHODI	25
21. FINACIJSKI PRIHODI.....	26
22. FINACIJSKI RASHODI	26
23. POREZ NA DOBIT.....	27
24. FER VRIJEDNOSTI FINACIJSKIH INSTRUMENATA.....	28
25. REKLASIFIKACIJA	29
26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA.....	30
27. POTENCIJALNE OBVEZE	30
28. STRUKTURA POSLOVNIH PRIHODA NA DOMAĆEM TRŽIŠTU	31
29. STRUKTURA POSLOVNIH PRIHODA NA STRANOM TRŽIŠTU	32
30. STRUKTURA TROŠKOVA ZA ZEMALJSKE USLUGE	33
31. GODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI.....	34

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKA IZVJEŠĆA

Temeljem Zakona o računovodstvu (NN 109/07), Uprava je dužna pripremiti financijska izvješća za svaku financijsku godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvješća.

Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

- za odabir i dosljednu primjenu odgovarajuće računovodstvene politike;
- za razumne i oprezne prosudbe i procjene;
- za primjenu važećih računovodstvenih standarda, a svako značajno odstupanje dužna je objaviti u financijskim izvješćima;
- za pripremu financijskih izvješća po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

IZVJEŠĆE OVLAŠTENOG REVIZORA

Vlasnicima Zračne luke Dubrovnik d.o.o.:

Obavili smo reviziju financijskih izvješća Zračne luke Dubrovnik, društvo s ograničenom odgovornošću za usluge u zračnom prometu, Čilipi, (dalje: Društvo) na dan 31. prosinca 2009. godine priloženih na stranicama 6 do 9, koji obuhvaćaju bilancu na 31. prosinca 2009. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanim tokovima i izvještaj o promjenama glavnice za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih bilješki s objašnjenjima priloženih na stranicama od 10 do 30. Financijska izvješća pripremljena su na temelju Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja što ih je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB), u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

Odgovornost Uprave i revizora

Kao što je izloženo na stranici 2., za navedena financijska izvješća odgovara Uprava. Naša odgovornost odnosi se na izražavanje neovisnog mišljenja o tim financijskim izvješćima na osnovi obavljene revizije.

Temelj za izražavanje mišljenja

Osim kako je navedeno u odjeljcima 1 i 2, postupak revizije financijskih izvješća Društva proveden je sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka. Revizija isto tako uključuje i ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena koje je definirala Uprava, kao i vrednovanja sveukupnog prikaza financijskih izvještaja. Uvjereni smo da obavljena revizija daje razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

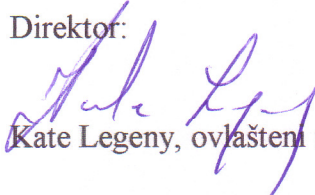
Mišljenje

Prema našem mišljenju financijska izvješća Zračne luke Dubrovnik d.o.o. prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2009. godine, kao i rezultate poslovanja, te novčani tok i promjene kapitala za 2009. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

U Dubrovniku, 31.ožujka 2010.

ReFINAL d.o.o. Dubrovnik

Direktor:


Kate Legeny, ovlaštenu revizor




sc. Vlaho Sutić, ovlaštenu revizor

BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2009.

(u tisućama kuna)	Bilješka	2009.	2008.
<u>AKTIVA</u>			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	3	3.440	3.935
Materijalna imovina	4	522.869	455.370
Financijska imovina	5	1.068	1.166
		527.378	460.471
Tekuća imovina			
Zalihe	6	2.154	2.362
Potraživanja od kupaca	7	19.487	10.231
Kratkotrajna financijska imovina	8	21.238	4.216
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi	9	6.843	3.583
Novac u bankama i blagajnama	10	16.452	36.720
		66.174	57.112
UKUPNA AKTIVA		593.552	517.583
<u>PASIVA</u>			
Kapital i rezerve			
Upisani kapital		321.613	321.613
Pričuve		161.372	132.525
Dobit tekuće godine		15.962	28.846
		498.947	482.985
Dugoročne obveze	12	61.187	11.552
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti	13	10.000	19
Obveze prema dobavljačima	14	13.099	13.532
Obračunate i ostale obveze	15	10.320	9.496
		33.419	23.046
Ukupne obveze		94.606	34.598
UKUPNA PASIVA		593.552	517.583

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2009. GODINU

(u tisućama kuna)	Bilješka	2009.	2008.
Poslovni prihodi	16		
Prihodi od prodaje u zemlji		53.682	59.770
Prihodi od prodaje u inozemstvu		97.587	90.930
Prihodi od subvencija i dotacija		2.866	11.091
Ostali prihodi osnovne djelatnosti		1.760	1.992
		155.896	163.783
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	17	21.572	20.445
Plaće i ostali troškovi zaposlenih	18	63.120	62.481
Amortizacija	19	33.266	33.371
Ostali poslovni rashodi	20	18.768	19.324
		136.726	135.622
Dobit iz redovnog poslovanja		19.170	28.162
Financijski prihodi	21	3.002	4.337
Financijski rashodi	22	2.172	2.169
		830	2.168
Dobit prije oporezivanja		20.000	30.330
Porez na dobit	23	4.038	1.484
Neto dobit		15.962	28.846

Ova financijska izvješća su odobrena od strane Uprave i potpisana od strane predstavnika Društva dana 31. ožujka 2010.

Predsjednik Uprave _____

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU ZA 2009. GODINU

(u tisućama kuna)	2009.	2008.
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti		
Neto dobit (gubitak)	15.962	28.846
Amortizacija	33.266	33.371
Novčani tijek iz rezultata	49.228	62.218
Smanjenje (povećanje) vrijednosti zaliha	209	(426)
Smanjenje (povećanje) kratkoročnih potraživanja	(12.516)	(3.669)
Smanjenje (povećanje) aktivnih vremenskih razgraničenja	0	124
Povećanje (smanjenje) kratkoročnih obveza	1.739	3.873
Povećanje (smanjenje) pasivnih vremenskih razgraničenja	(1.348)	(3.810)
Povećanje (smanjenje) dugoročnih rezerviranja	0	0
Povećanje (smanjenje) novca od poslovnih aktivnosti	37.311	58.310
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti		
Smanjenje (povećanje) nematerijalne dugotrajne imovine	495	(2.847)
Smanjenje (povećanje) materijalne dugotrajne imovine	(100.765)	(38.949)
Smanjenje (povećanje) financijske dugotrajne imovine	97	(284)
Smanjenje (povećanje) kratkotrajne financijske imovine	(17.022)	14.825
Povećanje (smanjenje) novca od investicijskih aktivnosti	(117.195)	(27.256)
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti		
Povećanje (smanjenje) dugoročnih obveza s osnove zajmova	(1.376)	(6.563)
Povećanje (smanjenje) dugoročnih obveza prema kreditorima	51.011	(8.167)
Povećanje (smanjenje) kratkoroč. obveza prema kredit. inst.	9.981	(31)
Povećanje (smanjenje) kratkoroč. obveza s osnove udjela rezult.	0	0
Povećanje (smanjenje) novca od financijskih aktivnosti	59.616	(14.760)
UKUPNI NOVČANI TOK	(20.268)	16.294
Početno stanje novčanih sredstava	36.720	20.426
Završno stanje novčanih sredstava	16.452	36.720
PROMJENA STANJA NOVČANIH SREDSTAVA	(20.268)	16.294

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA 2009. GODINU

(u tisućama kuna)	Upisani kapital	Pričuve	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2007.	321.613	109.615	0	22.910	454.138
Prijenos dobitka iz 2007.	0	0	22.910	(22.910)	0
Dobitak 2008. godine	0	0	0	28.846	28.846
Stanje na dan 31.12.2008.	321.613	109.615	22.910	28.846	482.985
Prijenos dobitka iz 2008.	0	0	28.846	(28.846)	0
Dobitak 2008. godine	0	0		15.962	15.962
Stanje na dan 31.12.2009.	321.613	109.615	51.756	15.962	498.947

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA**1. OPĆE INFORMACIJE**

Zračna luka Dubrovnik d.o.o., Čilipi (u nastavku: Društvo) osnovano 19. svibnja 1998. godine, upisano je u sudski registar kod Trgovačkog suda u Dubrovniku MBS: 060145601, OIB: 63145279942.

Osnovna djelatnost Društva je: Djelatnosti u zračnim lukama.

Upravu Društva tijekom 2009. predstavljali su:

- **Tonći Peović** – direktor, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno do 15. rujna 2009.
- **Roko Tolić**, - direktor, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno od 15. rujna 2009.

Nadzorni odbor predstavljali su:

- Božo Martinović, predsjednik nadzornog odbora;
- Frano Matušić, zamjenik predsjednika nadzornog odbora;
- Luka Klaić, član nadzornog odbora;
- Jure Šarić, član nadzornog odbora;
- Nikola Dobroslavić, član nadzornog odbora;
- Pero Vićan, član nadzornog odbora;
- Niko Kapović, član nadzornog odbora.

Na dan 31.12.2009. godine u Društvu je zaposlen 372 radnika (370 na 31.12.2008.) na bazi sati rada.

Financijska izvješća su iskazana u tisućama kuna (000 kn).

2. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

a. Općenito

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (IFRS), što ih je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (IASC). Izvještaji za razdoblje završeno 31. prosinca 2009. godine sastavljeni su uz primjenu načela povijesnog troška.

Osnovne računovodstvene politike korištene u pripremi financijskih izvještaja obrazložene su u sljedećim točkama:

b. Troškovi financiranja

Troškovi financiranja se priznaju u obračunskom razdoblju nastanka. Troškovi financiranja uključuju trošak kamata i ostale troškove vezane uz pozajmljivanje sredstava, uključujući i tečajne razlike nastale po obvezama prema dobavljačima u stranoj valuti.

c. Pretvaranje stranih valuta

Stavke bilance iskazane u stranoj valuti pretvorene su u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na kraju izvještajnog razdoblja. Tečajne razlike kod pretvaranja stranih sredstava u kune uključene su u račun dobiti i gubitka kako su nastajale.

d. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se sastoji od prava na uporabu računalnih sustava i projektno tehničke dokumentacije, koncesiji heliodroma koji se amortiziraju pravocrtnom metodom u razdoblju od 5 (odnosno 10 za heliodrom) godina.

U slučaju naznake umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos nematerijalne imovine se procjenjuje i odmah otpisuje do procijenjenog nadoknadivog iznosa.

e. Dugotrajna materijalna imovina

Nabave dugotrajne imovine godine evidentiraju se po trošku nabave. Nabavnu vrijednost čini fakturirana vrijednost nabavljene imovine uvećana za sve troškove nastale do njenog stavljanja u uporabu. Rekonstrukcije i adaptacije kojima se produljuje vijek trajanja sredstava, povećava kapacitet i znatno poboljšava kvaliteta proizvoda ili usluga, knjiže se kao povećanje vrijednosti imovine.

Dobici i gubici nastali prodajom materijalne imovine određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuje se u račun dobiti i gubitka. Amortizacija je obračunata primjenom pravocrtne metode uz primjenu stopa otpisa vrijednosti imovine kroz procijenjeni vijek korištenja.

Godišnje stope amortizacije se kreću u rasponu:

	2009.	2008.
Građevinski objekti	2,5	2,5
Postrojenja i oprema	10 - 25	10 - 25
Alati, namještaj	10 - 25	10 - 25
Transportna sredstva	25	25

Zemljište se ne amortizira. Dugotrajna imovina u pripremi ne amortizira se dok se ne počne koristiti.

f. Najmovi

Najmovi opreme, kada Društvo preuzima sve rizike i koristi povezane s vlasništvom, su klasificirani kao financijski najam. Financijski najmovi su klasificirani na početku najma prema nižoj od fer vrijednosti sredstva ili sadašnjoj vrijednosti budućih plaćanja najma.

g. Zalihe

Zalihe sirovina i materijala su iskazane po trošku nabave ili neto prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Utrošak zaliha se obračunava metodom prosječnih cijena. Prijenos zaliha sitnog inventara u upotrebu priznaje se u troškove metodom 100 % otpisa.

h. Potraživanja

Potraživanja su iskazana u nominalnom iznosu umanjena za rezerviranja vrijednosti nenaplativih i spornih potraživanja. Rezerviranje za zastarjela i sporna potraživanja se obavljaju kad je neizvjesna naplata nominalnog iznosa potraživanja.

i. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od gotovine i stanja na računima u bankama. Novčani ekvivalenti su kratkoročni depoziti u banci i gotovinski čekovi s rokom dospijeca do tri mjeseca i manje, a predmet su beznačajnog rizika promjene vrijednosti.

k. Porez na dobit

Porez na dobit Društva obračunava se na temelju ostvarene dobiti primjenom zakona i propisa Republike Hrvatske. Porezna stopa u revidiranoj godini bila je 20%.

Društvo ima sjedište na području od posebne društvene skrbi i zapošljava zaposlenike s tog područja te je, temeljem Zakona o područjima posebne državne skrbi (NN br. 86/08) člankom 24. stavkom 1., točkom 2., plaća 25 % od propisane stope poreza, odnosno 5 % od porezne osnovice.

l. Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad postoji vjerojatnost da će gospodarske koristi povezane s transakcijom ući u Društvo i kad se iznos prihoda može pouzdano mjeriti. Prihodi se priznaju u trenutku isporuke i prijenosa rizika i koristi na kupca. Prihodi se priznaju isključujući porez na dodanu vrijednost i popuste.

n. Financijski instrumenti

Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se financijski instrument može razmijeniti trgovanjem između dobrovoljnih, obaviještenih stranaka po tržišnim uvjetima, koje nije prodaja pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskih instrumenata su dobivene ili na tržištu ili modelima diskontiranog tijeka novca. Fer vrijednost vrijednosnica uključenih u ulaganje raspoloživa za prodaju, kojima se trguje na tržištu, procijenjena je obzirom na tržišnu cijenu ostvarenu na burzi na datum bilance.

Glavni financijski instrument Društva koji se ne vode po fer vrijednosti su potraživanja od kupaca, ostala kratkotrajna imovina, obveze prema dobavljačima, ostale obveze i obveze po kreditima i zajmovima. Iskazana knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospijeca ovih financijskih instrumenata.

3. NEMATERIJALNA IMOVINA

(u tisućama kuna)	Izdaci za istraživanje i razvoj	Patenti licence i ostala prava	Predujmovi za materijalnu imovinu	Ukupno
Nabavna vrijednost				
31. prosinca 2008.	1.553	3.781	0	5.334
Povećanje	38	423	183	643
Smanjenje	0	0	58	58
31. prosinca 2009.	1.591	4.203	125	5.920
Akumulirana amortizacija				
31. prosinca 2008.	0	1.399	0	1.399
Amortizacija razdoblja	300	780	0	1.080
31. prosinca 2009.	300	2.179	0	2.479
Neto vrijednost				
31. prosinca 2009.	1.291	2.024	125	3.440
31. prosinca 2008.	1.553	2.382	0	3.935

Ulaganja u nematerijalnu imovinu odnose se na nabavku i korištenje novog software-a za nadzor, kontrolu i operativni rad te ulaganja u tuđu imovinu odnosno izgradnju interventnog heliodroma kod Opće bolnice Dubrovnik.

Nematerijalna imovina se amortizira sukladno računovodstvenim politikama iskazanim u bilješki 2.d.

4. MATERIJALNA IMOVINA

Kretanje dugotrajne materijalne imovine u Društvu tijekom godine bilo je kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Imovina u pripremi	Prdujmovi za mat. imovinu	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Na dan 31. prosinca 2007.	125.863	374.189	149.609	44.441	0	694.101
Povećanje	0	5.880	3.282	94.152	2.380	105.694
Prijenos iz imovine u pripremi				(6.009)		(6.009)
Na dan 31. prosinca 2008.	125.863	380.069	152.891	132.584	2.380	793.786
Akumulirana amortizacija						
Na dan 31. prosinca 2007.		125.974	112.757			238.732
Amortizacija razdoblja		16.607	15.579			32.185
Na dan 31. prosinca 2008.	0	142.581	128.336	0		270.917
Neto vrijednost						
Na dan 31. prosinca 2008.	125.863	237.488	24.555	132.584	2.380	522.869
Na dan 31. prosinca 2007.	125.863	248.215	36.851	44.441	0	455.370

Povećanje vrijednosti građevinskih objekata odnose se na uređenje pristanišnih zgrada B i C, građenje tunela i mostova, asfaltiranje ramena voznih staza. Ukupno povećanje građevinskih objekata u iznosu od 5.880 (000) kuna stavljeno je u funkciju tijekom 2009. godine i započelo korištenje.

Povećanje na poziciji postrojenje i oprema u iznosu od 3.282 tisuća kuna odnosi se na kupnju nove opreme za redovnu djelatnost;

Materijalna imovina u pripremi su investicije koje su u tijeku a još nisu dovršene da bi se stavila u korištenje. Najveće investicije odnose se na pristanišnu zgradu B iznos od 89.168 (000) kuna, pristanišnu zgradu C iznos od 1.455 (000) kuna, oprema hidrauličnim dizalima 1.511 (000) kuna, zgradu A (sortirnicu) 36 (000) kuna, svijetla u iznosu od 306 (000) kuna, ulaganja na platformi (zeleni otoci - izravnavanje) u iznosu od 1.012 (000) kuna, asfaltiranje ramena u iznosu od 232 (000) kuna te ostali manji iznosi na DFS, hangarima, špilji i kamenolomu.

Amortizacija materijalne imovine napravljena je sukladno računovodstvenim politikama Društva (bilješka 2 e. i bilješka 21.).

Prema procjeni Uprave društva vrijednost materijalne imovine je nadoknadiiva od budućeg korištenja odnosno prodaje i predstavlja fer vrijednost u smislu MRS-a 16.

5. FINANCIJSKA IMOVINA

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Udjeli u povezanim poduzećima	861	861
Ulaganja u vrijednosne papire	41	41
Ostala dugoročna ulaganja	166	263
	<u>1.068</u>	<u>1.166</u>

Udjeli u povezanim društvima odnose se na ulaganje u Newrest Dubrovnik d.o.o. s udjelom od 50 % vlasništva.

Ulaganja u vrijednosne papire odnosi se na dionice u portfelju Društva:

- Croatia osiguranje 28 (000) kuna;
- Pominvest Split 2 (000) kuna;
- HPB d.d. 11 (000) kuna;

Vrijednost dionica su iskazane po tržišnoj vrijednosti.

Ostala dugoročna ulaganja su ulaganje u Merkur osiguranje sukladno policama osiguranja osoba.

6. ZALIHE

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Sirovine i materijal	932	1.136
Sitni inventar	4	4
Trgovačka roba	<u>1.218</u>	<u>1.222</u>
	<u>2.154</u>	<u>2.362</u>

Vrijednost zaliha materijala i trgovačke robe potvrđena je godišnjim popisom. Prilikom stavljanja u upotrebu sitni inventar otpisuje se 100 %.

7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Kupci u zemlji	22.732	12.570
Kupci u inozemstvu	2.417	2.787
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca u zemlji	(3.724)	(3.450)
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca u inozemstvu	<u>(1.938)</u>	<u>(1.677)</u>
	<u>19.487</u>	<u>10.231</u>

Potraživanja od kupaca u zemlji i inozemstvu evidentirana su na temelju obavljenih usluga, a nisu naplaćena do 31.12.2009. godine. Sumnjiva i sporna potraživanja utužena su i napravljena ispravka vrijednosti.

8. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Dionice u povez. poduzećima	1.235	1.750
Vrijednosni papiri	8	4
Dani krediti, depoziti, kaucije	18.307	14
Ostala kratkoročna ulaganja	1.687	2.448
	<u>21.238</u>	<u>4.216</u>

Imovina u povezanim poduzećima odnose se na potraživanja za ostvarenu dobit iz Newrest Dubrovnik d.o.o. u iznosu od 1.235 (000) kuna u 2009. (1.750 tisuća u 2008.) godini.

Depoziti u bankama oročeni su na duži rok od 90 dana i iznose 18.202 (000) kuna a dati avansi iznose 105 (000) kuna.

Ostala kratkoročna ulaganja odnose se na dane jamčevine leasing društvima.

9. OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Potraživanja od zaposlenih	4	0
Potraživanja od države	6.780	3.517
Ostala potraživanja	59	67
	<u>6.843</u>	<u>3.583</u>

Potraživanja od države odnose se na potraživanja od Hrvatskog zavoda za zdravstveno osiguranje u iznosu od 164 (000) kuna (2008. u iznosu od 191 tisuće kn), Državnog proračuna za PDV 6.594 (000) kuna (2008. u iznosu od 3.325 tisuća kn) te ostalih potraživanja u iznosu od 21 (000) kuna.

Ostala potraživanja se odnose na potraživanja od osiguravajućeg društva u iznosu od 59 (000 kn).

10. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Žiro račun	570	587
Blagajna	22	30
Devizni račun	<u>15.860</u>	<u>36.102</u>
	<u>16.452</u>	<u>36.720</u>

Novčana sredstva su iskazana sukladno izvodima žiro računa i deviznih računa.

11. KAPITAL I REZERVE

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Upisani kapital	321.613	321.613
Zakonske rezerve	8.069	6.626
Ostale rezerve	153.303	125.899
Dobit tekuće godine	18.996	28.846
	<u>501.980</u>	<u>482.985</u>

Upisani temeljni kapital predstavlja vlastite trajne izvore sredstava za poslovanje i na dan 31. prosinca 2009. godine iznosi 321.613 (000 kn), što je sukladno Izvzatku iz sudskog registra.

Struktura imatelja vlasničkih pozicija na dan 31. prosinca 2009. godine bila je slijedeća:

Članovi društva	Udjeli	Udio u %
Republika Hrvatska	176.887.300	55,00
Dubrovačko - Neretvanska županija	64.322.700	20,00
Općina Konavle	48.241.900	15,00
Grad Dubrovnik	32.161.300	10,00
Ukupno	321.613.200	100,00

Izvor podataka: Društveni Ugovor od 19. svibnja 1998.

Promjene na pozicijama kapitala i rezervi prikazane su u Izvještaju o promjeni kapitala na stranici 9.

12. DUGOROČNE OBVEZE

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Obveze po osnovi zajmova	0	1.376
Obveze prema kreditnim institucijama	61.187	10.176
	<u>61.187</u>	<u>11.552</u>

Dugoročni krediti i zajmovi uzeti su u svrhu obnove platformi, zgrada, i drugih kapitalnih ulaganja. Osigurani su mjenicama, bjanko zadužnicama. Nedospjele dugoročne obveze se odnose na sljedeće pozicije:

Kredit Erste Group Bank AG, Beč, u iznosu od EUR 18.800.000,00 za rekonstrukciju zgrade „B“ Zračne luke Dubrovnik, odobren tijekom 2009., s rokom korištenja do dvanaest mjeseci, uz kamatnu stopu 3mjesečni EURIBOR za EUR uvećan za 4,90 p.p. fiksne marže. Otplata je u 10 godina nakon korištenja. Kao sredstvo osiguranja date su: hipoteke na nekretninama i financijski instrumenti. Prema potvrdi stanja banke kredit na dan 31.12.2009. je u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva.

13. OBVEZE ZA KRATKOROČNE KREDITE I ZAJMOVE

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Obveze prema kreditnim institucijama	<u>10.000</u>	<u>19</u>
	<u>10.000</u>	<u>19</u>

Iznos obveza u iznosu od 10.000 (000) kuna odnosi se na povučene revolving kredite. Krediti su osigurani financijskim instrumentima.

14. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Dobavljači u zemlji	12.228	12.582
Dobavljači u inozemstvu	330	474
Dobavljači za nefakturiranu robu	<u>541</u>	<u>476</u>
	<u>13.099</u>	<u>13.532</u>

Obveze prema dobavljačima se odnose na obveze za primljeni materijal i izvršene usluge do 31.12.2009. godine. Obveze prema dobavljačima su realno iskazane i redovito se podmiruju.

15. OSTALE OBVEZE

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Obveze za predujmove	416	43
Obveze prema zaposlenim	2.592	2.735
Obveze za poreze i druge pristojbe	4.742	2.314
Ostale kratkoročne obveze	313	797
Odgođeno plaćanje troškova	2.258	3.605
	<u>10.320</u>	<u>9.496</u>

Obveze za predujmove se odnose na uplate kupaca.

Obveze prema zaposlenima se odnose na plaću za prosinac koja je podmirena u siječnju 2009.

Obveze za doprinose i poreze se odnose na porez na dobit u iznosu od 2.604 (000) kuna (vidi bilješku 23) a ostalo na poreze i doprinose iz i na plaće i naknade Nadzornom odboru, te obveze za doprinose po ugovorima i obračunate doprinose po godišnjem obračunu.

Ostale kratkoročne obveze odnose se na primljene garantne pologe.

Odgođeno plaćanje troškova se odnose na obračunate troškove nabave rendgena koji se u jednakim godišnjim iznosima uprihoduju.

16. POSLOVNI PRIHODI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	53.682	59.770
Prihodi od prodaje na stranom tržištu	69.186	64.196
Prihodi od subvencija i dotacija	2.866	11.091
Ostali prihodi od prodaje proiz. i usl.	1.701	1.602
Prihodi od prodaje robe na inoz. tržištu	28.401	26.733
Ostali poslovni prihodi	59	390
	<u>155.896</u>	<u>163.783</u>

Poslovni prihodi od prodaje naplaćeni su do konca izvještajne godine osim za iznos potraživanja od kupaca (vidi bilješku 7.)

17. MATERIJALNI TROŠKOVI

	2009.	2008.
	(u tisućama kuna)	
Sirovine i materijal		
Sirovine i potrošni materijal	4.289	5.082
Utrošena energija	2.928	2.451
Otpis sitnog inventara	0	0
Troškovi prodane robe	4.320	623
	11.536	8.156
Vanjske usluge		
Prijevozne usluge	898	1.055
Usluge na izradi proizvoda	0	19
Usluge održavanja	4.124	5.566
Troškovi sajмова	0	0
Zakupnine	2.278	2.640
Troškovi reklame i propagande	1.524	1.774
Ostale usluge	1.211	1.235
	10.036	12.289
Ukupni materijalni troškovi	21.572	20.445

18. PLAĆE

	2009.	2008.
	(u tisućama kuna)	
Netto plaće i nadnice	35.146	35.273
Doprinosi na brutto plaće	27.974	27.208
	63.120	62.481

U Društvu je tijekom 2009. godine bilo u prosjeku 372 radnika (2008. godine 370 radnika).

19. AMORTIZACIJA

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Amortizacija nematerijalne imovine	1.080	759
Amortizacija materijalne imovine	32.186	32.612
	<u>33.266</u>	<u>33.371</u>

Amortizacija je obračunana linearnom metodom u skladu sa računovodstvenim politikama (bilješka 2 e).

20. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Vrijednosno usklađenje krat.imovine	541	1.852
Naknada troškova zaposlenima	4.941	5.009
Neproizvodne usluge	3.994	3.942
Reprezentacija	1.383	1.104
Premije osiguranja	1.193	1.260
Porezi koji ne zavise o rezultata	323	311
Doprinosi koji ne ovise o rezultatu	1.558	1.685
Bankarske usluge	610	541
Ostali troškovi	4.225	3.619
	<u>18.768</u>	<u>19.324</u>

Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine u iznosu od 541 (000) kuna (2008. u iznosu od 1.852 tisuća kuna) odnosi se na utužene i teško naplative kupce.

Naknade troškova zaposlenima su dnevnice, toškovi putovanja u iznosu od 635 (000) kuna, naknade nadzornom odboru, student servis i povremeni poslovi u iznosu od 1.425 (000) kuna te prigodni pokloni (božićnica, jubilarne nagrade,...), prijevoz na rad i s rada u iznosu od 2.880 (000) kuna.

Ostali troškovi u iznosu od 4.225 (000) kuna odnose se na troškove koji se prefakturiraju 812 (000) kuna, troškovi šteta 106 (000) kuna te administrativne takse, sudski i ostali nematerijalni troškovi 118 (000) kuna, ostali neredovni rashodi kao manjkovi, kalo 215 (000) kuna te stipendije, pomoći i donacije 2.964 (000) kuna.

21. FINANCIJSKI PRIHODI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Prihodi od kamata	187	521
Prihodi od tečajnih razlika	1.267	2.018
Ostali financijski prihodi	<u>1.548</u>	<u>1.798</u>
	<u>3.002</u>	<u>4.337</u>

Ostali financijski prihodi u 2009. godini odnose se na prihode od financijske imovine odnosno udjela u rezultatu Newrest Dubrovnik d.o.o. u iznosu od 1.235 (000) kuna (bilješka 8) i prihoda od osiguravajućig društava u iznosu od 311 (000) kuna..

22. FINANCIJSKI RASHODI

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Kamate	422	980
Negativne tečajne razlike	1.185	1.189
Ostali financijski rashodi	<u>566</u>	<u>0</u>
	<u>2.172</u>	<u>2.169</u>

23. POREZ NA DOBIT

Usklađenje računovodstvene i oporezive dobiti:

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
	(u tisućama kuna)	
Dobit (gubitak) prije oporezivanja	20.000	30.330
Porezno nepriznati troškovi / povećanje dobiti	1.426	1.134
Smanjenje dobiti / povećanje gubitka	1.235	1.793
Dobit / gubitak nakon povećanja i smanjenja	20.190	29.671
Preneseni porezni gubitak	0	0
Porezna osnovica	20.190	29.671
Porezni gubitak za prijenos		
Porezna obveza po stopi 20 %	4.038	5.934
Porezne olakšice (stvarna stopa poreza 5 %)	0	4.451
Porez na dobit	4.038	1.484
Plaćeni porez tijekom godine	1.434	1.267
Obveza (Potraživanje) za porez na dobit	2.604	217

Sukladno propisima Europske Unije, Republika Hrvatska donijela je propise kojima je regulirala potpore male vrijednosti. Tim propisima ograničen je Zakon o posebnom državnom skrbi (NN 86/08) koji je dozvoljavao primjenu olakšica na tim područjima tako da je Društvo plaćalo porez na dobit samo 5 % umjesto 20 %. Međutim potporama male vrijednosti takve olakšice ograničene su na protuvrijednost od 200.000,00 EUR-a u tri godine. Taj iznos je Društvo iskoristilo prošle godine u potpunosti i u ovoj godini plaća porez na dobit po punoj stopi od 20 %.

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati poslovne knjige 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.

24. FER VRIJEDNOSTI FINACIJSKIH INSTRUMENATA

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

a. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, koji se naziva i rizikom financiranja, je rizik suočavanja Društva s teškoćama u pribavljanju sredstava za podmirenje obveza po financijskim instrumentima. Društvo je nije izloženo ovom riziku u izvještajnoj godini, jer je u mogućnosti u roku plaćati sve obveze.

Rizik likvidnosti

Na dan 31. prosinca 2009. godine	do 1. god	1-2 god	2-5 god	više od 5 god
(u tisućama kuna)				
Obveze za kredit i pozajmice	14.605	16.696	67.445	99.920
UKUPNO	14.605	16.696	67.445	99.920

Na dan 31. prosinca 2008. godine	do 1. god	1-2 god	2-5 god	više od 5 god
(u tisućama kuna)				
Obveze za kredit i pozajmice	19			
UKUPNO	19	0	0	0

Debt Service Coverage Ratio (DSCR) za 2009.

$$\text{DSCR} = \text{EBITDA} / \text{KRATKOROČNE KREDITNE OBVEZE} = 1,20 =$$

$$= \frac{52.436}{12.198} = 4,30$$

Pokazatelj pokrića (servisiranja) kreditnih obveza (DSCR) znači pokrića duga koji dopijeva u razdoblju od dvanaest mjeseci. Dobije se dijeljenjem EBITDA s kreditnim obvezama plaćenim u razdoblju od godine dana.

EBITDA = zarada prije kamata, poreza, amortizacije i revalorizacije. Uključuje sve poslovne prihode umanjene za poslovne rashode ostvarene u tom razdoblju.

Kratkoročne kreditne obveze uključuju: naknade plaćene banci za kreditne obveze; plaćene kamate po kreditima i zajmovima; obvezene otplate kredita i zajmova.

Društvo ima obvezu ugovorom o dugoročnom kreditu (bilješka 12) osigurati i održavati pokazatelj pokrića kratkoročnih obveza DSCR iznad 1,20 : 1.

b. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana u financijskom instrumentu neće ispuniti svoje obveze te da će time prouzročiti nastanak financijskog gubitka drugoj strani. Društvo nije trenutno izloženo ovom riziku obzirom na povoljan odnos kratkoročnih potraživanja i prihoda od prodaje.

c. Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je najviše izloženo promjenama vrijednosti €-a, jer su potraživanja od kupaca i obveze prema kreditnim institucijama vezane valutnom klauzulom, što Društvo izlaže valutnom riziku.

Procjena fer vrijednosti

Glavni financijski instrumenti Društva koji se ne vode po tržišnoj vrijednosti su potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima.

Iskazana knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospijeca ovih financijskih instrumenata. Slično tomu, iskazane vrijednosti povijesnog troška potraživanja, koje su podložne normalnim uvjetima poslovanja, približne su njihovim fer vrijednostima.

25. REKLASIFIKACIJA

Obzirom da Društvo primjenjuje MSFI napravljena je reklasifikacija pojedinih pozicija u financijskim izvješćima u odnosu na prethodnu godinu, što se posebno odnosi na račun dobiti i gubitka, te pozicije kreditnih obveza, a radi usporedivosti podataka sa prethodnom godinom.

26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

U okviru svoje djelatnosti Društvo obavlja poslove s povezanim društvom Newrest d.o.o. (zajednički pothvat, vlasnici 50:50%), koji se odnose na prihode i rashode.

Godišnja stanja koja su rezultat transakcija s povezanim društvima su sljedeća:

Transankcije s povezanim društvima

Bilješke	2009.	2008.
	(u tisućama kuna)	
Prihodi		
Prihodi od udjela u rezultatu	1.235	1.798
Prihodi od najamnina	1.558	1.583
	<u>2.793</u>	<u>3.381</u>
Potraživanja		
Potraživanja od udjela u rezultatu	1.235	1.750
Ostala potraživanja	481	0
	<u>1.716</u>	<u>1.750</u>
Dugoročna financijska imovina		
Ulaganja u zajednički pothvat	0	610
Ulaganja s osnova udjela u rezultatu	0	251
Ukupno	<u>0</u>	<u>861</u>

27. POTENCIJALNE OBVEZE

Uprava Društva smatra da nema potencijalnih obveza koje bi mogle teretiti Društvo.

28. STRUKTURA POSLOVNIH PRIHODA NA DOMAĆEM TRŽIŠTU

PRIHODI OSTVARENI NA DOMAĆEM TRŽIŠTU (2009.)

u kunama i lipama

KONTO	NAZIV	Zemaljske usluge	Landing	Ostale usluge
752100	Prodaja na dom.tr.		8.318.429,60	
752200	Realizacija na dom.tr.			
752210	Putn i oper prihvat (traffic)	3.273.008,49		
752211	Putn i oper prihvat (ramp)	4.661.318,35		
752220	Realizacija na dom.tr. (noćni)	859.047,44		
752230	Realizacija na dom.tr. (B.lounge)	313.359,27		
752240	Realizacija na dom.tr. (Vip lounge)	31.495,68		
752250	Realizacija na dom.tr. (Crew transport)	1.182,82		
752260	Realizacija na dom.tr. (Baggage deli.)	52.910,00		
752261	Tehnički prihvat			869.370,70
752262	Putn.i oper. prihvat			788.274,75
752300	Putnički servis			4.073.692,76
752310	Putnički servis-međ.			14.638.313,13
752400	Provizija-gorivo			1.250.833,35
752500	Cargo	366.652,42		
752510	Cargo-roba, pošta	189.584,98		
752520	Cargo-skl.cestovni	29.687,03		
752600	Zakup			7.377.086,71
752700	Ref.trošak el.energije			839.551,17
752710	Ref.trošak vode			130.770,78
752810	Parking-zrakoplovi			794.277,48
752900	Ostale usluge			433.562,73
752910	Ref.tr. HT			217.286,95
752950	Noćno osvjetljenje			
752960	Prijev djelatnika			24.522,00
752970	Reklama			626.142,58
752990	Refundacija plaća			1.817.967,39
752992	Prihv.otprema-drž.praznik	483.351,38		
752993	Čekanje na zahtjev	669.042,51		
752995	Prihodi od prodaje	5.580,00		
	UKUPNO	10.936.220,37	8.318.429,60	33.881.652,48

Razdvajanje računa svih konta prihoda i troškova zemaljskih usluga koje je Društvo provelo u svojim knjigovodstvenim evidencijama utemeljeno je na Pravilniku o pružanju zemaljskih usluga (NN 151/05 čl. 14. i 110/09 čl. 13.).

29. STRUKTURA POSLOVNIH PRIHODA NA STRANOM TRŽIŠTU

PRIHODI OSTVARENI NA STRANOM TRŽIŠTU (2009.)

u kunama i lipama

KONTO	NAZIV	Zemaljske usluge	Landing	Ostale usluge
754100	Prodaja na str tržištu		16.848.879,10	
754200	Prodaja na str tržištu			
754210	Vip lounge	28.804,38		
754211	Putnički i oper prihvat (traffic)	6.780.725,21		
754212	Putnički i oper prihvat (Ramp)	9.328.743,02		
754220	Bussines lounge	138.824,85		
754230	Crew transport	48.768,09		
754240	Baggage delivery	13.341,74		
754250	Noćni prihvat	252.253,55		
754300	Putnički servis			29.274.906,19
754400	Centr.infr-ci ramp			2.033.787,58
754410	Centr.infr-ci pax			2.296.327,08
754500	Cargo	5.348,42		
754600	Zakup			95.382,20
754800	Parking			469.520,95
754900	Ostale usluge			126.189,89
754910	Reklama			591.149,19
754950	Noćno osvjetljenje			43.615,83
754970	Sigurnost			22.132,62
754980	Državni praznik	361.468,17		
754990	Čekanje na zahtjev	179.741,10		
754992	Prodaja karata i opsl.aviona	266.575,39		
754993	Uređenje kabine	23.118,71		
	UKUPNO	17.427.712,63	16.848.879,10	34.953.011,53

Razdvajanje računa svih konta prihoda i troškova zemaljskih usluga koje je Društvo provelo u svojim knjigovodstvenim evidencijama utemeljeno je na Pravilniku o pružanju zemaljskih usluga (NN 151/05 čl. 14. i 110/09 čl. 13.).

30. STRUKTURA TROŠKOVA ZA ZEMALJSKE USLUGE

STRUKTURA TROŠKOVA (2009)		u kunama i lipama
KONTO	NAZIV	Zemaljske usluge
401	Utrošena energija	898.405,06
402	Troškovi vode	50.174,79
403	Troškovi skladištenja	2.542.687,56
410	Prijevozne usluge i telefonija	359.136,88
412	Usluge održavanja	1.237.264,00
414	Zakupnine	1.402.284,64
415	Troškovi reklame	0,00
416	Intelektualne usluge	419.259,25
417	Komunalne usluge	367.217,51
419	Ostale usluge	204.801,00
430	Amortizacija	6.159.067,76
440	Troškovi zaposlenih na sl. putu	190.615,53
443	Premije osiguranja	417.629,00
444	Ostale naknade - vanjski suradnici	1.118.029,55
448	Ostale naknade zaposlenima	1.007.862,00
449	Ostali materijalni troškovi	186.481,00
466	Doprinosi koji ne zavise od rezultata	545.153,00
470	Bruto plaće	17.594.695,00
472	Doprinos na bruto plaće	8.222.043,00
UKUPNO		42.922.806,53

Razdvajanje računa svih konta prihoda i troškova zemaljskih usluga koje je Društvo provelo u svojim knjigovodstvenim evidencijama utemeljeno je na Pravilniku o pružanju zemaljskih usluga (NN 151/05 čl. 14. i 110/09 čl. 13.).

31. GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI