

maistrā
ROVINJ - VRSAR

GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2009.

Rovinj, travanj 2010.

SADRŽAJ

1. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA.....	str.2-5
2. NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI.....	str.6-9
3. REVIZORSKO IZVJEŠĆE.....	str.10-54
4. REVIZORSKO MIŠLJENJE.....	str.55
5. IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA.....	str. 56

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

1. UVOD

Poslovanje grupe Maistra u 2009. godini obilježilo je otvorenje hotela Monte Mulini, prvog hotela s pet zvjezdica u Istri, koji predstavlja prekretnicu u razvoju kompanije i kompletne destinacije Rovinj, te potvrđuje kontinuitet velikih iskoraka u unapređenju kvalitete turističkih objekata i usluga Grupe. Obnovljeni hotel Istra i wellness centar Otok, hotel Eden, resorti Belvedere, Petalon i Amarin, te kampovi, proteklih su godina u potpunosti promijenili sliku kvalitete našeg turističkog portfelja. Kada ovim investicijama pridodamo i sustavna ulaganja u ljudе i poslovne procese, te maksimalnu integraciju našeg turističkog proizvoda s destinacijskim potencijalima Rovinja i Vrsara, te Istre kao regije, s pravom možemo zaključiti da je Maistra jedan od nositelja turističkog razvoja u Hrvatskoj i kao takva predstavlja jedan od njenih najznačajnijih hospitality brandova.

2009. g. je bila godina izuzetnih izazova u turističkoj industriji. Recesija je nepovoljno utjecala na sve ključne pokretače turističke potražnje, uključujući signifikantno smanjenje BND-a na glavnim emitivnim tržištima, te smanjenje poslovnih investicija, slom na kreditnim tržištima i povećanje nezaposlenosti. Spajanje ovih okolnosti, politički pritisak i javna zabrinutost učinila je 2009. godinu jednu od težih godina u operiranju. Unatoč tome poslovanje Grupe u 2009. obilježeno je rastom efikasnosti i profitabilnosti poslovanja¹ u odnosu na 2008. godinu zahvaljujući aktivnom upravljanju troškovima poslovanja.

2. OPĆI PODACI O GRUPI

Maistra d.d. Rovinj (Društvo) nastalo je spajanjem društava Jadran-turist d.d., Rovinj i Anita d.d., Vrsar, te je registrirano 15. ožujka 2005. godine kod Trgovačkog suda u Rijeci. Osnovna djelatnost Društva je iznajmljivanje hotelskih soba i kampova te pružanje usluga hrane i pića u turističke svrhe. Sjedište Društva nalazi se u Rovinju, Obala V. Nazora 6.

Grupu Maistra (Grupa) čini Društvo Maistra d.d. i podružnice Otok Katarina d.o.o., Rovinj i Slobodna Katarina d.o.o., Rovinj stečene u travnju 2008. godine. Podružnice se bave turizmom.

Od 01.01.2010. g. Maistri je pripojeno društvo Rovinjturist d.d. Rovinj, čime je Maistra dodatno uvećala svoj portfelj za hotel i kamp.

Maistra d.d., Rovinj kontrolirana je od strane društva Adria Resorts d.o.o., Rovinj, dok je krajnja Matica Adris grupa d.d., Rovinj.

Dionice Društva uvrštene su u kotaciju javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

¹ korigirana EBITDA, bez utjecaja jednokratnih stavaka

3. RAZVOJ GRUPE

Grupa Maistra je vodeća hotelijerska grupa u Hrvatskoj i dio je koncerna Adris Grupe. Turistički objekti grupe Maistra smješteni su na prestižnim lokacijama u Rovinju i Vrsaru, dva prekrasna istarska turistička središta iznimnih prirodnih i kulturno-povijesnih vrijednosti.

Akvizicijom dvije najveće turističke kompanije u spomenutim destinacijama 2001. godine od strane Tvornice duhana Rovinj, danas Adris grupe, započinje novi razvojni ciklus ovih bisera Jadrana. Maistra d.d. nastaje u ožujku 2005. godine spajanjem Jadran-turista Rovinj d.d. i Anite d.d. Vrsar. Kombinirajući naslijeđenih 50 godina iskustva u turističkom poslovanju s primjenom novih tehnologija, kroz implementaciju međunarodnih standarda turističke industrije, kroz puno poštovanje svih normi održivog razvoja i poseban senzibilitet prema očuvanju okoliša kao najvažnijeg resursa, Maistra je stvorila temelje za svoj budući razvoj.

Maistra je pred sebe postavila ambiciozne planove razvoja turističkog portfelja te kreiranja i izgradnje vlastitih brandova turističkog proizvoda najviše razine kvalitete sadržaja i usluga. U skladu s postavljenim planovima, Maistra se pozicionirala kao predvodnik nacionalnog turističkog razvoja.

U tom smislu misija je postati prvakom i prepoznatljivom turističkom kompanijom te destinacijom na jadranskoj obali koja će uz snažno oslanjanje na destinacijske brandove i pružanje autentične istarske, hrvatske i mediteranske atmosfere, visoko personalizirane i gostoljubive usluge, te razvijanje modernih i konkurentnih sadržaja omogućiti stvaranje istinskih doživljaja u cilju zadovoljenja potreba i najzahtjevnijih gostiju te u cilju pozicioniranja među najboljim turističkim tvrtkama na Mediteranu.

U cilju realizacije svojih razvojnih planova Maistra je formirala strateški plan razvoja koji uključuje opsežne projekte izgradnje i obnove svih postojećih turističkih objekata i kompleksa. Do kraja 2009. godine Maistra je zaokružila investicijski ciklus od 1,3 milijarde kuna što je ujedno čini najvećim investitorom u turizmu regije. Implementacija plana započela je u 2005. godini investicijama u turistička naselja Petalon u Vrsaru i Amarin u Rovinju, te investicijama usmjerenim na unapređenje sadržaja u kampovima u obje destinacije. U 2006. godini ostvarena su ulaganja u visini od 69 milijuna eura. Realizirana je 14 milijuna eura vrijedna investicija u turistički resort Belvedere u Vrsaru, dok se u naturistički park Koversadu, u apartmansko naselje, također u Vrsaru, investiralo 6 milijuna eura čime je kategorija ova dva naselja podignuta na 4 zvjezdice. Jedan od najznačajnijih projekta u 2006. godini je investicija u hotel Istra u Rovinju, teška 26 milijuna eura, čime je hotel postao prepoznatljiv po prvom wellness centru na temu Mediterana koji danas slovi kao najluksuzniji wellness centar u Hrvatskoj. Iste je godine investicijama u hotelu Eden znatno unaprijeđena kvaliteta svih smještajnih jedinica, te dijela zajedničkih prostora i sadržaja. U 2007. godini investicije su obuhvatile početnu fazu izgradnje zone Monte Mulini kao i pripremu dovršenja turističkog resorta

GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2009.

Grupa Maistra

Belvedere, Petalon i apartmani Koversada. Navedene su se investicije nastavile i u 2008. godini kada je vrijednost istih dosegao iznos od 50 milijuna eura. 2008. godinu Maistra je obilježila još jednom značajnom investicijom kupivši hotelski kompleks Katarina smješten na istoimenom otoku uz samu starogradsku jezgru Rovinja.

Usprkos negativnom trendu globalnih ekonomskih kretanja, i u 2009. g Grupa je nastavila s opsežnim investicijskim ciklusom stvaranja turističkog portfelja najviše razine kvalitete sadržaja i usluga. Otvorivši prvi hotel kategorije 5 zvjezdica u Rovinju – Monte Mulini, ekskluzivni boutique hotel prilagođen najvišim standardima luxury leisure publike čija je ukupna investicija iznosila oko 27 milijuna eura, Maistra je Rovinju i Hrvatskoj dala potpuno novu kvalitativnu dimenziju. Polovicom 2009. na tržište je plasiran i potpuno novi koncept proizvoda - all-suite hotel na otoku Sv. Andrija. I u ovoj godini grupa Maistra nastavlja s ambicioznim investicijama, te se započinje s izgradnjom hotela Lone koji će biti prvi dizajn hotel s 5 zvjezdica u Hrvatskoj.

Vezano uz visoka investicijska ulaganja u proteklih 5 godina Maistra je ostvarila značajne troškove restrukturiranja (320 milijuna kuna), uglavnom zbog rušenja objekata čija je upotreba u potpunosti prestala i na čijem su mjestu izgrađeni novi.

Grupa Maistra trenutno raspolaže s 8 hotela s 1.534 smještajnih jedinica, 8 naselja s 2.062 smještajnih jedinica i 7 kampova sa 7.606 parcela. Ukupan kapacitet iznosi 11.202 smještajnih jedinica u kojima se može smjestiti preko 32.000 gostiju.

4. REZULTATI POSLOVANJA 2009.G.

U 2009. g. Grupa je ostvarila 2,53 milijuna noćenja, od čega preko 97% otpada na realizaciju noćenja stranih gostiju. Ostvaren je blagi pad volumena u odnosu na 2008.g (-2%), a što je rezultat pada potražnje za hotelskim smještajem, posebno u razdoblju predsezone.

Ukupno je ostvareno 493 mil kn ukupnih prihoda, od čega je 471 mil kn otpada na poslovne prihode što je 5% manje od protekle godine. Najveći utjecaj na smanjenje je pozitivan neto efekt od prodaje imovine u 2008.g, te promatrajući bez tog utjecaja razina poslovnih prihoda bila bi blago ispod (-1%) 2008.

Ukupno je ostvareno 499 mil kn poslovnih rashoda, što je povećanje od 12% u odnosu na lani. Povećanje je nastalo na stavkama amortizacije, a što je vezano uz povećanje vrijednosti imovine uslijed investicijskih ulaganja, te na stavci jednokratnih troškova rezervacija. Ostali poslovni rashodi ostvarili su pad vrijednosti, a što je rezultat fokusiranja na efikasnim operacijama i kvalitetnom upravljanju troškovima poslovanja. Unatoč tome što hotelska industrija ima signifikantnu razinu fiksnih troškova i njihova se razina ne može proporcionalno smanjivati s padom prihoda, Maistra je,

GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2009.

Grupa Maistra

promatrajući rezultate bez utjecaja jednokratnih stavaka, ostvarila pad udjela svih vrsta troškova u poslovnim prihodima.

Ostvaren rezultat 2009. je negativan u iznosu od 46,9 milijuna kuna i to utjecajem jednokratnih troškova (rezerviranja).

Usprkos nepovoljnim ekonomskim okolnostima i u 2010. se nastavlja s dobro promišljenim investiranjem kako bi se zadržala visoka razinu kvalitete portfelja. Planira se ulaganje od 220 mil kn od čega najveći dio otpada na prvu fazu izgradnje hotela Lone.

Budući je oporavak na našim najvećim emitivnim tržištima još uvijek relativno slab očekuje se da će i rezultati poslovanja Maistre u 2010. biti će pod neizbjegnjim utjecajem nepovoljnih tržišnih okolnosti za hotelsku industriju.

Napomena:

Do datuma predaje ovog izvještaja nije dana suglasnost nadzornog tijela Maistre d.d. na ove prezentirane finansijske izvještaje.

Član Uprave:

Kristian Šustar
Maistra d.d. ②
hotelijerstvo i turizam
Rovinj, Obala Vladimira Nazora 6

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI

	Maistra d.d.	
	2009.	2008.
<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>		
Poslovni prihodi		
Prihodi od prodaje	455.820	460.544
Ostali prihodi	<u>13.297</u>	<u>14.869</u>
	469.117	475.413
Poslovni rashodi		
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.576)	(1.481)
Troškovi materijala i usluga	(158.932)	(169.176)
Troškovi zaposlenih	(134.368)	(139.968)
Amortizacija	(106.630)	(93.650)
Ostali poslovni rashodi	<u>(94.289)</u>	<u>(39.894)</u>
	(495.795)	(444.169)
Ostali dobici	2.006	19.155
(Gubitak)/dobit iz poslovanja	(24.672)	50.399
Neto finansijski rashodi	<u>(24.784)</u>	<u>(32.764)</u>
(Gubitak)/dobit prije oporezivanja	(49.456)	17.635
Porez na dobit	3.812	-
Neto (gubitak)/dobit	(45.644)	17.635
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak)	(45.644)	17.635
Osnovni/razrijedeni (gubitak)/dobit po dionicima (u kn)	<u>(4,45)</u>	<u>1,72</u>

BILANCA

Maistra d.d.
31. prosinca
(svi iznosi izraženi u tisućama kuna) 2009. 2008.

IMOVINA

Dugotrajna imovina

Nekretnine, postrojenja i oprema	1.659.487	1.660.721
Nematerijalna imovina	10.275	6.359
Ulaganja u podružnicu	83.379	83.379
Krediti i depoziti	278	754
Odgođena porezna imovina	13.740	9.929
	1.767.159	1.761.142

Kratkotrajna imovina

Zalihe	3.121	2.680
Finacijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	2.301	1.360
Kupci i ostala potraživanja	38.161	33.026
Novac i novčani ekvivalenti	4.913	2.587
	48.496	39.653
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	24.531	25.969
	73.027	65.622
UKUPNO IMOVINA	1.840.186	1.826.764

DIONIČKA GLAVNICA

Dionički kapital	1.119.405	1.119.405
Akumulirani gubitak	(255.978)	(210.334)
Revalorizacijske rezerve	-	-
	863.427	909.071

OBVEZE

Odgođena porezna obveza

Kratkoročne obveze

Kratkoročni krediti	868.345	853.345
Dobavljači i ostale obveze	54.719	58.996
Rezerviranja	53.695	5.352
	976.759	917.693

Ukupno obveze

Ukupno obveze	976.759	917.693
UKUPNO DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE	1.840.186	1.826.764

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA GLAVNICE

Maistra d.d.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dionički kapital	Akumulirani gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2008.	1.119.405	(227.969)	891.436
Dobit za 2008. godinu		17.635	17.635
Stanje 31. prosinca 2008.	1.119.405	(210.334)	909.071
Gubitak za 2009. godinu		(45.644)	(45.644)
Stanje 31. prosinca 2009.	1.119.405	(255.978)	863.427

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

	Maistra d.d.	
	2009.	2008.
(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)		
Novčani tok od poslovnih aktivnosti		
Novčani priliv generiran poslovanjem	127.354	133.791
Plaćena kamata	(39.972)	(31.322)
Novčani tok od poslovnih aktivnosti	87.382	102.469
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti		
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(108.670)	(309.793)
Nabava nematerijalne imovine	(6.877)	(4.092)
Primici od prodaje materijalne imovine	75	22.187
Neto izdaci za stjecanje podružnica	-	(69.888)
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti	(115.472)	(361.586)
Novčani tok od finansijske aktivnosti		
Primici od kratkoročnih kredita	191.883	330.591
Otplata kratkoročnih kredita	(161.467)	(73.500)
Novčani tok od finansijskih aktivnosti	30.416	257.091
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenta	2.326	(2.026)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	2.587	4.613
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	4.913	2.587

MAISTRA d.d., Rovinj

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2009.**

MAISTRA d.d., Rovinj**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.**

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješke	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
		2009.	2008.	2009.	2008.
Poslovni prihodi					
Prihodi od prodaje	5	455.820	460.465	455.820	460.544
Ostali prihodi	5	13.176	14.645	13.297	14.869
		468.996	475.110	469.117	475.413
Poslovni rashodi					
Nabavna vrijednost prodane robe		(1.576)	(1.481)	(1.576)	(1.481)
Troškovi materijala i usluga	6	(158.439)	(168.169)	(158.932)	(169.176)
Troškovi zaposlenih	7	(134.368)	(140.043)	(134.368)	(139.968)
Amortizacija	13, 14	(108.567)	(94.415)	(106.630)	(93.650)
Ostali poslovni rashodi	8	(94.344)	(40.161)	(94.289)	(39.894)
		(497.294)	(444.269)	(495.795)	(444.169)
Ostali dobici	9	2.028	19.170	2.006	19.155
(Gubitak)/dabit iz poslovanja		(26.270)	50.011	(24.672)	50.399
Neto finansijski rashodi	10	(24.720)	(32.754)	(24.784)	(32.764)
(Gubitak)/dabit prije oporezivanja		(50.990)	17.257	(49.456)	17.635
Porez na dobit	11, 19	4.106	(5)	3.812	-
Neto (gubitak)/dabit		(46.884)	17.252	(45.644)	17.635
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak)		(46.884)	17.252	(45.644)	17.635
Osnovni/razrijeđeni (gubitak)/dabit po dionici (u kn)	12	(4,57)	1,68	(4,45)	1,72

Ove finansijske izvještaje od stranice 2 do 45 odobrio je Direktor Društva 31. ožujka 2010. godine.

Direktor

Kristian Šustar
Maistra d.d. ②
 hotelijerstvo i turizam
 Rovinj, Obala Vladimira Nazora 6

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

MAISTRA d.d., Rovinj

BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2009.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Grupa Maistra		Maistra d.d.		
		31. prosinca 2009.	2008.	31. prosinca 2009.	2008.	
IMOVINA						
Dugotrajna imovina						
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	1.751.376	1.754.622	1.659.487	1.660.721	
Nematerijalna imovina	14	44.635	40.719	10.275	6.359	
Ulaganja u podružnicu	16	-	-	83.379	83.379	
Krediti i depoziti		278	754	278	754	
Odgodenata porezna imovina	19	13.740	9.929	13.740	9.929	
		1.810.029	1.806.024	1.767.159	1.761.142	
Kratkotrajna imovina						
Zalihe	17	3.121	2.680	3.121	2.680	
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka		2.301	1.360	2.301	1.360	
Kupci i ostala potraživanja	18	38.282	33.318	38.161	33.026	
Novac i novčani ekvivalenti	20	6.082	4.073	4.913	2.587	
		49.786	41.431	48.496	39.653	
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	21	24.531	25.969	24.531	25.969	
		74.317	67.400	73.027	65.622	
UKUPNO IMOVINA		1.884.346	1.873.424	1.840.186	1.826.764	
DIONIČKA GLAVNICA						
Dionički kapital	22	1.119.405	1.119.405	1.119.405	1.119.405	
Akumulirani gubitak	22	(257.601)	(210.717)	(255.978)	(210.334)	
Revalorizacijske rezerve	26	36.150	36.150	-	-	
		897.954	944.838	863.427	909.071	
OBVEZE						
Odgodenata porezna obveza	19	14.018	14.312	-	-	
Kratkoročne obvezne						
Kratkoročni krediti	23	866.083	851.045	868.345	853.345	
Dobavljači i ostale obvezne	24	52.596	57.877	54.719	58.996	
Rezerviranja	25	53.695	5.352	53.695	5.352	
		972.374	914.274	976.759	917.693	
Ukupno obvezne		986.392	928.586	976.759	917.693	
UKUPNO DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE		1.884.346	1.873.424	1.840.186	1.826.764	

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

MAISTRA d.d., Rovinj

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

Grupa Maistra

(u tisućama kuna)	Bilješka	Dionički kapital	Revalorizacijske rezerve	Akumulirani gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2008.		1.119.405	-	(227.969)	891.436
Revalorizacijske rezerve nastale stjecanjem podružnica	26	-	36.150	-	36.150
Dobit za 2008. godinu		-	-	17.252	17.252
Stanje 31. prosinca 2008.	22	1.119.405	36.150	(210.717)	944.838
Revalorizacijske rezerve nastale stjecanjem podružnica	26	-	-	-	-
Gubitak za 2009. godinu		-	-	(46.884)	(46.884)
Stanje 31. prosinca 2009.	22	1.119.405	36.150	(257.601)	897.954

Maistra d.d.

(u tisućama kuna)	Bilješka	Dionički kapital	Akumulirani gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2008.		1.119.405	(227.969)	891.436
Dobit za 2008. godinu			17.635	17.635
Stanje 31. prosinca 2008.	22	1.119.405	(210.334)	909.071
Gubitak za 2009. godinu			(45.644)	(45.644)
Stanje 31. prosinca 2009.	22	1.119.405	(255.978)	863.427

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

MAISTRA d.d., Rovinj

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
		2009.	2008.	2009.	2008.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti					
Novčani prлив generiran poslovanjem	30	127.014	135.103	127.354	133.791
Plaćena kamata		(39.972)	(31.322)	(39.972)	(31.322)
Novčani tok od poslovnih aktivnosti		87.042	103.781	87.382	102.469
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti					
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	13	(108.670)	(309.793)	(108.670)	(309.793)
Nabava nematerijalne imovine	14	(6.877)	(4.092)	(6.877)	(4.092)
Primici od prodaje materijalne imovine		98	22.187	75	22.187
Neto izdaci za stjecanje podružnica	26	-	(69.714)	-	(69.888)
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti		(115.449)	(361.412)	(115.472)	(361.586)
Novčani tok od finansijske aktivnosti					
Primici od kratkoročnih kredita		191.883	330.591	191.883	330.591
Otplata kratkoročnih kredita		(161.467)	(73.500)	(161.467)	(73.500)
Novčani tok od finansijskih aktivnosti		30.416	257.091	30.416	257.091
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenta		2.009	(540)	2.326	(2.026)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		4.073	4.613	2.587	4.613
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	6.082	4.073	4.913	2.587

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

MAISTRA d.d., Rovinj**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.**

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Maistra d.d., Rovinj (Društvo) nastalo je spajanjem društava Jadran-turist d.d., Rovinj i Anita d.d., Vrsar. Društvo je registrirano 15. ožujka 2005. godine kod Trgovačkog suda u Rijeci. Osnovna djelatnost Društva je iznajmljivanje hotelskih soba i kampova te pružanje usluga hrane i pića u turističke svrhe. Sjedište Društva nalazi se u Rovinju, Obala V. Nazora 6.

Grupu Maistra (Grupa) čini Društvo Maistra d.d. i podružnice Otok Katarina d.o.o., Rovinj i Slobodna Katarina d.o.o., Rovinj stečene u travnju 2008. godine. Podružnice se bave turizmom.

Maistra d.d., Rovinj kontrolirana je od strane društva Adria Resorts d.o.o., Rovinj, dok je krajnja Matica Adris grupa d.d., Rovinj registrirana u Hrvatskoj, V. Nazora 1, Rovinj. Vlasnička struktura kapitala prikazana je u bilješci 21.

Na dan 31. prosinca 2009. i 2008. godine dionice Društva uvrštene su u kotaciju javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

Krajnja Matica Adris Grupa d.d. Rovinj u svom sastavu ima sljedeće podružnice:

Ime podružnice	2009.	2008.
TDR d.o.o., Rovinj, Hrvatska	100	100
Tvornica duhana Zagreb d.d., Hrvatska	97,536	97,536
Hrvatski duhanni d.d. Virovitica, Hrvatska	85,971	85,971
Inovine d.d., Rijeka, Hrvatska	88,802	88,802
Istragrafika d.d., Rovinj, Hrvatska	96,323	96,323
Dugraf d.o.o., Rovinj, Hrvatska	100	100
Abilia d.o.o., Rovinj, Hrvatska	100	100
Rovita d.o.o. Rovinj, Hrvatska	100	100
TDR Rovita Ljubljana, Slovenija	100	100
Rovita Tuzla, Bosna i Hercegovina	100	100
TDR d.o.o., Blažuj, Bosna i Hercegovina	100	100
TDR d.o.o., Beograd, Srbija	100	100
TDR Skopje d.o.o.e.l., Makedonija	100	100
TDR Sh.p.k., Priština, Kosovo	100	100
TDR Podgorica, Crna Gora	100	100
Rovita Sofija, Bugarska	100	100
TDR Germany, Hamburg, Njemačka	100	100
Ronhill d.o.o., Kanfanar, Hrvatska	100	100
Adista d.o.o., Rovinj, Hrvatska	100	100
Adria Resorts d.o.o. , Rovinj, Hrvatska	100	100
Maistra d.d., Rovinj, Hrvatska	83,921	83,921
Rovinjturist d.d., Rovinj, Hrvatska	85,582	85,582
Cromaris d.d., Zadar, Hrvatska	84,055	-
Cenmar d.d. Zadar, Hrvatska	-	89,564
Marimirna d.d. Rovinj, Hrvatska	-	62,780
Bisage d.o.o. Zadar, Hrvatska	-	100
Marikultura Istra d.o.o. Krnica, Hrvatska	-	100
Slobodna Katarina d.o.o. Rovinj, Hrvatska	100	100
Otok Katarina d.o.o. Rovinj, Hrvatska	100	100
Cenmar Export Import d.o.o. Kali, Hrvatska	100	100
Cenmar Tkon d.o.o. Zadar, Hrvatska	100	100
Cenmar Košara d.o.o. Zadar, Hrvatska	100	100
Opresa d.d., Sarajevo, Bosna i Hercegovina	51,20	-

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih finansijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Sve politike koje se primjenjuju za Grupu također se primjenjuju i za Društvo, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Finansijski izvještaji Društva i Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI).

Finansijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni obavljenom revalorizacijom finansijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Finansijski izvještaji pripremljeni su na pretpostavci neograničenosti vremena poslovanja. U bilanci na dan 31. prosinca 2009. godine, kratkoročne obveze veće su od kratkotrajne imovine za iznos od 903.732 tisuću kuna za Društvo i 898.057 tisuće kuna za Grupu (2008: 852.071 tisuća kuna za Društvo i 846.874 tisuća kuna za Grupu). Obveze po kreditu prema Matici iznosile su 866.083 tisuće kuna (2008.: 851.045 tisuća kuna). Iako su Grupa i Društvo u 2009. godini ostvarili gubitak (u 2008. godini dobit d 17.635 tisuća kuna), Grupa nema problema s likvidnošću, jer ima stalan pristup finansijskim sredstvima budući da je Matica Adris grupa d.d., Rovinj na datum bilance odobrila okvirni kredit u iznosu od 173.000 tisuće EUR. Grupa ima pozitivni novčani tok u iznosu od 87.042 tisuće kuna (u 2008.: 103.781 tisuća kuna).

Sastavljanje finansijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva i Grupe. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za finansijske izvještaje prikazane u bilješci 4.

a) Novi standardi i dodaci standardima koje je Grupa usvojila

Grupa je usvojila sljedeće nove Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja i njihove dodatke koji su na snazi od 1. siječnja 2009. godine

- *MSFI 7, Finansijski instrumenti – Objavljivanja (dodatak) – na snazi od 1. siječnja 2009. godine.* Dodatak zahtijeva veća objavljivanja o mjerenu fer vrijednosti i riziku likvidnosti. Dodatak posebno zahtijeva objavljivanje o mjerenu fer vrijednosti prema razini na hijerarhiji mjerena fer vrijednosti. Budući da promjena računovodstvene politike rezultira samo dodatnim objavljinjima, nema utjecaja na dobit po dionicici.

- *MRS 1 (prerađen), Prezentiranje finansijskih izvještaja – na snazi od 1. siječnja 2009. godine.* Prerađeni standard zabranjuje prezentiranje stavki prihoda i troškova (to jest, „nevlasničke promjene u glavnici“) u Izvještaju o promjeni glavnice, te zahtijeva prezentiranje „nevlasničkih promjena u glavnici“ odvojeno od vlasničkih promjena u glavnici u okviru bilance uspjeha. Kao rezultat, Grupa u konsolidiranom izvještaju o promjeni glavnice prezentira sve vlasničke promjene u glavnici, dok se sve nevlasničke promjene u glavnici prezentiraju u konsolidiranom izvještu o sveobuhvatnoj dobiti ili gubitku. Usporedni podaci prepravljeni su kako bi bili u skladu s prerađenim standardom. Budući da promjena računovodstvene politike ima utjecaj jedino na aspekte prezentiranja, nema utjecaja na dobit po dionicici.

U pogledu troškova posudbi koji se odnose na kvalificiranu imovinu za koju je dan početka kapitalizacije na dan ili nakon 1. siječnja 2009. godine, Grupa kapitalizira troškove posudbi koji se odnose na nabavu, izgradnju ili proizvodnju kvalificirane imovine kao dio troška te imovine.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

Grupa je ranije u rashode razdoblja priznala sve troškove posudbi. Do ove promjene računovodstvene politike došlo je zbog usvajanja MRS-a 23 „Troškovi posudbe“ (2007.) u skladu s prijelaznim odredbama standarda; usporedni podaci nisu prepravljeni. Promjena računovodstvene politike nije imala materijalno značajan učinak na dobit po dionicu.

- *MRS 36 (Dodatak), Umanjenje vrijednosti imovine (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Kad se fer vrijednost umanjena za troškove prodaje izračunava na temelju diskontiranih novčanih tokova, potrebno je izvršiti objavljivanja jednaka onima za izračun vrijednosti u uporabi. Grupa je primijenila MRS 36 (Dodatak) za testiranja umanjenja vrijednosti od 1. siječnja 2009. godine. Navedeni dodatak nije imao utjecaja na objavljivanja u finansijskim izvještajima.
- *MSFI 8, Poslovni segmenti (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Novi standard zahtijeva ‘menadžment pristup’, prema kojem se informacije o segmentima prikazuju na istoj osnovi kao i za potrebe internog izvještavanja. Nadalje, o segmentima se izvještava na način koji je konzistentniji s internim izvještavanjem izvršnom donositelju odluka. Goodwill-a u iznosu od 34.360 tisuća kuna alociran je na segment Smještaj. Grupa je primijenila MSFI 8 na izvještavanje o poslovnim segmentima od 1. siječnja 2009. godine, a usporedne informacije za 2008. godinu su prepravljene.

b) Standardi, dodaci i tumačenja postojećih standarda koji još nisu na snazi i Grupa ih nije prijevremeno usvojila

- *MRS 27 (prerađen), Konsolidirani i zasebni finansijski izvještaji (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).* Prerađeni standard zahtijeva iskazivanje učinaka svih transakcija s manjinskim vlasnicima u glavnici, ukoliko nema promjene u kontroli, pa ove transakcije više neće rezultirati goodwillom ili dobitcima i gubitcima. Standard također utvrđuje način računovodstvenog iskazivanja kod gubitka kontrole. Svaki preostali udio u društvu ponovno će se mjeriti do fer vrijednosti, a dobit ili gubitak priznat će se u računu dobiti i gubitka. Grupa će primijeniti MRS 27 (Prerađen) na transakcije s manjinskim vlasnicima od 1. siječnja 2010. godine, a budući da se učineći svih transakcija s manjinskim vlasnicima već iskazuju u glavnici, ne očekuje se značajan utjecaj na finansijske izvještaje.
- *MSFI 3 (prerađen), Poslovne kombinacije (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).* Prerađeni standard nastavlja primjenjivati metodu kupnje na poslovne kombinacije, uz neke značajne promjene. Na primjer, sva plaćanja kod kupnje društva trebaju se iskazati po fer vrijednosti na dan stjecanja s potencijalnim plaćanjima klasificiranima kao dug, kasnije ponovno mjerena kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Manjinski udjeli se mogu mjeriti ili po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog društva. Svi troškovi povezani sa stjecanjem trebaju se iskazati u računu dobiti i gubitka. Grupa će primijeniti MSFI 3 (Prerađen) na sve poslovne kombinacije od 1. siječnja 2010. godine. Uprava razmatra učinak navedenog standarda na finansijske izvještaje.
- *MRS 38 (Dodatak) Nematerijalna imovina (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Ovo tumačenje dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u travnju 2009. godine, a grupa i društvo primijenit će MRS 38 (dodatak) od dana usvajanja MSFI-a 3 (prerađenog). Dodatak pojašnjava smjernice za mjerjenje fer vrijednosti nematerijalne imovine stečene poslovnom kombinacijom te dozvoljava grupiranje nematerijalne imovine kao jedne stavke imovine ako sve jedinice imaju sličan koristan vijek trajanja. Grupa će primijeniti MSFI 3 (Prerađen) na sve poslovne kombinacije od 1. siječnja 2010. godine. Uprava razmatra učinak navedenog standarda na finansijske izvještaje.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- *MSFI 5 (Dodatak), Mjerenje dugotrajne imovine (ili grupa za otuđenje) klasificiranih kao namijenjenih prodaji* Ovaj dodatak dio je projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u travnju 2009. godine. Dodatak pojašnjava da MSFI 5 navodi objavljivanja potrebna u pogledu dugotrajne imovine (ili grupa za otuđenje) klasificiranih kao namijenjenih prodaji ili kod prestanka poslovanja. Također pojašnjava da se i dalje primjenjuje opći zahtjev MRS-a 1, posebno paragraf 15 (postići fer prezentiranje) te paragraf 125 (izvori nesigurnosti procjene) MRS-a 1. Grupa će primijeniti MSFI 5 (Dodatak) od 1. siječnja 2010. godine. Ne očekuje se da će imati značajan utjecaj na finansijske izvještaje grupe.

2.2 Konsolidacija

(a) Podružnice

Podružnice su sva društva nad kojima Grupa ima kontrolu nad finansijskim 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 Grupa ima kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu (datum stjecanja), te isključene iz konsolidacije od dana prestanka kontrole.

U nekonsolidiranim finansijskim izvještajima, Društvo iskazuje ulaganja u podružnice po trošku.

Metoda kupnje koristi se za iskazivanje stjecanja podružnica od strane Grupe. Trošak kupnje mjeri se kao fer vrijednost stečene imovine, izdanih glavnicih instrumenata te nastalih ili preuzetih obveza na dan kupnje, uvećan za troškove neposredno povezane s kupnjom. Dan kupnje se odnosi na dan stjecanja kada je poslovna kombinacija ostvarena jednom transakcijom, a odnosi se na svaki dan kupnje udjela kada je poslovna kombinacija ostvarena u fazama postupnom kupnjom udjela.

Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnoj kombinaciji inicijalno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja, neovisno o manjinskom udjelu. Razlika između fer vrijednosti neto imovine na datume razmijene i datum stjecanja priznaje se izravno u glavnici.

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobici od transakcija unutar društava Grupe eliminirani su pri konsolidaciji. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici, osim ako postoji dokazi o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike podružnica izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(b) Transakcije i manjinski udjeli

Grupa tretira transakcije s manjinskim udjelima kao transakcije sa strankama izvan Grupe. Prodaja manjinskim udjelima rezultira dobicima i gubicima Grupe koji se iskazuju u računu dobiti i gubitka. Otkup od manjinskih udjela rezultira goodwillom, koji predstavlja razliku između plaćene naknade i stečenog udjela u knjigovodstvenoj vrijednosti neto imovine podružnice.

2.3 Izvještanje o poslovnim segmentima

Operativni segmenti su dijelovi subjekta o kojima se izvještava na način koji je konzistentan s internim izvještanjem koje se prezentira glavnom donositelju poslovnih odluka. Glavni donositelj poslovnih odluka koji je odgovoran za donošenje odluka o resursima koje treba raspoređiti na segment i ocijeniti njegovo poslovanje identificiran je kao Uprava Maistra grupe koja donosi strateške odluke.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u finansijske izvještaje Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem subjekt posluje ('funkcionalna valuta'). Finansijski izvještaji Grupe prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Grupe.

(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 računu dobiti i gubitka.

Dobici ili gubici od tečajnih razlika iskazani su u računu dobiti i gubitka unutar „Ostalih dobitaka – neto“.

2.5 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za naknade agencijama i porez na dodanu vrijednost.

Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe koje su opisane u nastavku.

(a) Prihodi od turističkih usluga

Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Prihodi od ugovora s fiksnom cijenom za turističke usluge priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene prema pravocrtnoj metodi tijekom razdoblja trajanja ugovora s turističkim agencijama i turoperatorima.

(b) Prihodi od maloprodaje robe

Prihodi od maloprodaje robe priznaju u trenutku prodaje robe kupcu. Prihodi od maloprodaje uglavnom se ostvaruju u gotovini ili putem kreditnih kartica.

Grupa nema programe posebnih pogodnosti za kupce.

Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju cijene iz ugovora o prodaji, umanjeni za procijenjene količinske popuste i povrate. Prodaja ne sadržava elemente financiranja, jer je rok naplate potraživanja u rasponu od 15 do 60 dana, što je u skladu s tržišnom praksom.

(c) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Zarada po dionici

Zarada po dionici se obračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioničarima Grupe s prosječnim ponderiranim brojem redovitih dionica u izdanju tijekom godine.

2.7 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Grupe u neto prepoznatljivoj imovini stečenog ovisnog društva na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem ovisnog društva iskazan je u okviru nematerijalne imovine. Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti, te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju.

Goodwill se alocira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od poslovnog spajanja u kojem je nastao goodwill (bilješka 2.11).

(b) Software

Kompjutorske licence kapitaliziraju se prema trošku nastalom za nabavu specifičnog softvera i njegovim dovođenjem u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom korisnog vijeka trajanja u razdoblju od 5 godina.

2.8 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povjesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Grupa 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 investičkog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište se ne amortizira. Amortizacija ostalih nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

<u>Korisni vijek trajanja u godinama</u>	
Zgrade	15 – 40 godina
Oprema	5 – 15 godina
Ostala osnovna sredstva	10 godina
Sitni inventar	2-5 godina

Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Grupa trenutno dobila od prodaje imovine umanjen za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Grupa očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.11).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u stavku 'Ostali dobici /(gubici)' u računu dobiti i gubitka.

2.9 Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje

Dugotrajna imovina klasificira se u bilanci kao 'Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje' ako će se njezina knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknaditi prodajom u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma bilance, a ne stalnim korištenjem. Imovina se reklassificira kada se ispune sljedeći uvjeti: (a) imovina je raspoloživa za prodaju u svom trenutnom stanju; (b) Uprava Grupe je odobrila i pokrenula aktivni program za pronalaženje kupca; (c) imovinom se aktivno trguje kako bi se ostvarila prodaja po razumnoj cijeni; (d) prodaja se očekuje u roku od godine dana i (e) ne očekuju se značajne promjene prodajnog plana ili povlačenje plana. Dugotrajna imovina koja se u bilanci tekućeg razdoblja iskazuje kao namijenjena prodaji, ne reklassificira se u bilanci u usporednom razdoblju.

Nekretnine, postrojenja i oprema koja se drži radi prodaje mjere se po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome što je niže. Nekretnine, postrojenja i oprema koja se drži radi prodaje ne amortiziraju se.

2.10 Najmovi

Najmovi na temelju kojeg se na Grupu u većem dijelu ne prenose svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom klasificiraju se kao poslovni najam. Plaćanje najma priznaje se kao rashod u računu dobiti i gubitka na ravnomjernoj osnovi tijekom razdoblja trajanja najma.

2.11 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadata. 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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.12 Financijska imovina

2.12.1 Klasifikacija

Grupa klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te krediti i potraživanja. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka predstavlja financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina.

(b) Krediti i potraživanja

Krediti i 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 dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Krediti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

2.12.2 Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaju se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Grupa obvezala kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Grupa prenijela sve bitne rizike i koristi vlasništva.

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u računu dobiti i gubitka.

Fer vrijednosti ulaganja koja kotiraju na burzi temelje se na tekućim cijenama ponude. Ako tržište za neko financijsko sredstvo nije aktivno (kao i za vrijednosnice koje ne kotiraju), Grupa utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti koje uzimaju u obzir nedavne transakcije pod uobičajenim trgovačkim uvjetima, te usporedbu s drugim sličnim instrumentima.

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru ostalih dobitaka/(gubitaka) u razdoblju u kojem su nastali. Prihodi od dividendi od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru ostalih dobitaka/(gubitaka) kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Na svaki datum bilance Grupa procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Provjera umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja opisana je u bilješci 2.14.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 Zalihe

Zalihe hrane i pića iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Zalihe trgovačke robe iskazane su po prodajnim cijenama umanjenim za pripadajuće poreze i marže.

2.14 Potraživanja od kupaca i potraživanja po kreditima

Potraživanja se početno priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne finansijske poteškoće dužnika, vjerovatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja. 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 i potraživanja po kreditima iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru ostalih poslovnih rashoda. Naknadno naplaćeni iznosi ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru ostalih poslovnih rashoda.

2.15 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite po viđenju kod banaka te ostala kratkotrajna visoko likvidna ulaganja s dospijećem do 3 mjeseca .

2.16 Tekući i odgođeni porez na dobit

Porezni trošak za godinu sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza na dobit. Porez se priznaje u računu dobiti i gubitka, osim ako se odnosi na stavke priznate u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili direktno u kapitalu. U tom slučaju, porez se priznaje u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili u kapitalu.

Iznos poreza na dobit za tekuću godinu obračunava se na temelju poreznog zakona koji je na snazi u Republici Hrvatskoj na dan bilance za pojedina društva u grupi. 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 konsolidiranim finansijskim 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). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknadena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

Odgodena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerovatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

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 Grupa 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. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, ne postoji obveza osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kada Grupa prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzeila obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

2.18 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.

Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavnici koja se može pripisati dioničarima Grupe sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Kada se takve dionice kasnije prodaju ili ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavnici koja se može pripisati dioničarima Grupe.

2.19 Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku, a sve razlike između primitaka (umanjeno za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Grupa kapitalizira troškove posudbe.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze osim ako Grupa ima bezuvjetno pravo odložiti plaćanje preko 12 mjeseci nakon datuma bilance.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 Rezerviranja

Rezerviranja za sudske sporove priznaju se ako Grupa 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 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.

2.21 Porez na dodanu vrijednost (PDV)

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. Kod vrijednosnog usklađenja potraživanja od kupaca, gubitak od umanjenja vrijednosti iskazuje se u bruto iznosu, uključujući PDV.

2.22 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.

2.23 Podmirenja kompenzacijama i ostalim nenovčanim instrumentima

Dio potraživanja i obveza podmiruju se kompenzacijama i ostalim nenovčanim instrumentima koji uključuju dužničke instrumente kao što su zadužnice i mjenice. Kupovine i prodaje koje se podmiruju na taj način, obavljaju se po fer vrijednosti.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici finansijskog rizika

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim finansijskim rizicima: tržišnom riziku (uključujući valutni rizik i kamatni rizik novčanog toka), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Grupa nema formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja središnja riznica na razini Adris grupe.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Većina prihoda od prodaje ostvaruje se u stranim valutama, pretežno u eurima i britanskim funtama. Stoga kretanja u tečajevima između eura, funte i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Grupa ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Na dan 31. prosinca 2009. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 0,4% u odnosu na kunu, te kad bi britanska funta oslabila/ojačala za 1,5%, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto gubitak za razdoblje izvještavanja poslije poreza bio bi 2.883 tisuće kuna (manji)/veći, uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja od kupaca, posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima i funtama.

Na dan 31. prosinca 2008. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 0,7% u odnosu na kunu, te kad bi britanska funta oslabila/ojačala za 7,5% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za razdoblje izvještavanja poslije poreza bila bi 165 tisuća kuna veća/(manja), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja od kupaca, posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima i britanskim funtama.

(ii) Cjenovni rizik

Grupa nema značajnu koncentraciju rizika promjene cijena vlasničkih vrijednosnica budući da ulaganja klasificirana u bilanci po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka nisu značajna.

Ulaganja Društva u vlasničke instrumente kojima se javno trguje uključena su u CROBEX indeks.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2009. godine, ako bi vrijednost portfelja ulaganja povećala/smanjila za 39% uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, neto gubitak poslije poreza za izvještajno razdoblje bio bi za 653 tisuće kuna viši/niži, uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od vlasničkih vrijednosnica klasificiranih po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2008. godine, ako bi vrijednost portfelja porasla/smanjila se za 25%, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 235 tisuća kuna veća/manja, uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od vlasničkih vrijednosnica klasificiranih po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

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

Budući da Grupa nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Posudbe odobrene po fiksnim kamatnim stopama izlažu Grupu riziku fer vrijednosti kamatne stope. Knjigovodstvena vrijednost posudbi ne razlikuje se značajno od njihove fer vrijednosti budući da se kamatne stope po kojima bi se Grupa mogla zadužiti na datum bilance ne razlikuju značajno od ugovorenih.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici finansijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina koja potencijalno može dovesti Grupu u kreditni rizik uključuje uglavnom gotovinu, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja. Grupa uglavnom deponira novac kod banke koja prema ocjeni Standard & Poor's ima kreditnu ocjenu BBB -.

Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem značajnijih kreditnih kartica (individualni kupci, tj. fizičke osobe), te kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest (uglavnom putničke agencije). Društvo kupcima ne odobrava kreditne limite. Uprava ne očekuje gubitke od neizvršavanja obveza od strane kupaca.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti finansijskih sredstava i sposobnost podmirenja svih obveza. Uprava jednom mjesečno prati projekcije likvidnosti. Na korporativnoj razini, odjel financija Matrice mjesečno pregledava interne finansijske izvještaje.

Tablica u nastavku prikazuje finansijske obveze Grupe na datum bilance prema ugovorenim dospijećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove. Navedene obveze ne uključuju obveze prema zaposlenima, obveze za poreze i doprinose te predujmove.

	2009.	2008.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Posudbe	905.057	907.421
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	21.653	23.792

3.2 Upravljanje kapitalnim rizikom

Grupa nadzire kapital u skladu sa zakonima i propisima Republike Hrvatske koji zahtijevaju minimalni uplaćeni kapital od 200.000 kuna za dionička društva. Vlasnici ne zahtijevaju nikakve posebne mjere u pogledu upravljanja kapitalom. Grupa nema obvezu pridržavanja kapitalnih zahtjeva nametnutih izvana. Nadalje, nema kapitalnih ciljeva koji se internu prate.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.3 Procjena fer vrijednosti

Grupa je od 1. siječnja 2009. godine usvojila dodatak MSFI-u 7 za financijske instrumente koji se u bilanci mjere po fer vrijednosti, što zahtjeva objavljivanje na koji način se mjeri fer vrijednosti financijskih instrumenata u skladu sa sljedećom hijerarhijom :

- Kotirane cijene (nekorigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu (Klasa 1).
- Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena) (Klasa 2).
- Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (tj. nevidljivi inputi) (Klasa 3).

Sljedeća tablica predstavlja imovinu Grupe koji se mjere po fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2009. godine, grupiranu prema načinu na koji se izračunava fer vrijednost:

	Klasa 1	Klasa 2	Klasa 3	Ukupno stanje
Imovina				
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka				
- Utržive vrijednosnice	2.092	-	209	2.301
Ukupno imovina	2.092	-	209	2.301

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene poznate temeljem zamjene, aktivnosti brokera, a te cijene predstavljaju stvarne i redovite tržišne transakcije prema uobičajenim trgovačkim uvjetima. Kotirana tržišna cijena korištena za financijsku imovinu koju drži Grupa je njezina važeća kupovna cijena. Ovi instrumenti uključeni su u Klasu 1. Instrumenti koji su uključeni u Klasu 1 sastoje se od vlasničkih ulaganja u dionice koja su klasificirana kao utržive vrijednosnice, dok se instrumenti uključeni u Klasu 3 sastoje od ulaganja u dionice društava koja ne kotiraju na burzi.

Grupa nema financijske imovine koja bi se klasificirala u Klasu 2

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Grupa 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 mogле uzrokovati značajan rizik usklajivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj finansijskoj godini.

(a) Sudske tužbe i postupci

Rezerviranja za sudske tužbe i postupke iskazuju se na temelju procjene Uprave vezane za potencijalne gubitke nakon savjetovanja s odvjetnikom. Na temelju postojećih saznanja u razumnoj mjeri je moguće da će se ishodi sudskih postupaka razlikovati od procijenjenih potencijalnih gubitaka.

(b) Korisni vijek trajanja nekretnina i opreme

Grupa korištenjem nekog sredstva troši ekonomski koristi sadržane u tom sredstvu, a koje se intenzivnije smanjuju uslijed ekonomskog i tehnološkog starenja. Stoga je prilikom utvrđivanja vijeka uporabe sredstva, pored razmatranja očekivane upotrebe temeljem fizičkog korištenja, potrebno uvažiti promjene potražnje na turističkom tržištu koje će potencirati bržu ekonomsku zastarjelost kao i brži intenzitet razvoja novih tehnologija. S te osnove suvremeno poslovanje u hotelskoj industriji nameće potrebu za sve učestalijim ulaganjima što predstavlja argumentaciju činjenici da se korisni vijek uporabe sredstva smanjuje.

Vijek upotrebe građevinskih objekata od 15 do 40 godina ocijenjen je primjereno za nesmetano funkcioniranje poslovanja sukladno mišljenjima tehničkog odjela. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva kako je prikazano u bilješci 2.10.

Korisni vijek uporabe bit će periodično preispitan u smislu da li postoje okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

Kada bi amortizacijske stope na nekretnine, postrojenja i opremu bile 5% više/nije, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi 6.300 tisuća kuna niža/viša (2008: 4.600 tisuća kuna).

U skladu s računovodstvenom politikom navedenom u bilješci 2.11., Grupa testira jesu li nekretnine, postrojenja i oprema pretrpjeli umanjenje vrijednosti kroz očekivani novčani tok na temelju ažuriranog poslovnog plana. Testiranje nadoknadivog iznosa uključuje rezidualni rast i trošak kapitala. Kad bi se rezidualni rast povećao/smanjio za 1%, i trošak kapitala za 1%, tijekom prognoziranog razdoblja, fer vrijednost bi u prosjeku bila 46 milijuna kuna manja/veća.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

c) Trenutna nepostojanost na svjetskom i hrvatskom financijskom tržištu.

Trenutna globalna kriza likvidnosti koja je započela sredinom 2007. godine rezultirala je, među ostalim, nižom razinom financiranja tržišta kapitala, nižim razinama likvidnosti u bankarskom sektoru, te, ponekad, višim medubankarskim kamatnim stopama te vrlo visokom nepostojanošću na burzama. Nesigurnost u globalna financijska tržišta dovela je također i do propadanja i spašavanja banaka u Sjedinjenim Američkim Državama, zapadnoj Europi, Rusiji i drugdje. Pokazuje se da je cijelokupan opseg učinka trenutne financijske krize nemoguće predvidjeti ili se u potpunosti od njega zaštитiti.

Takve okolnosti mogu utjecati na sposobnost Grupe da dobije nove posudbe i refinancira postojeće posudbe prema uvjetima sličima onima koji su primjenjivani na ranije transakcije. Na kupce Grupe može utjecati situacija niske likvidnosti, što zauzvrat može utjecati na njihovu sposobnost otplaćivanja iznosa koje duguju. Sve lošiji uvjeti poslovanja za zajmoprimce mogu utjecati i na prognoze novčanih tokova koje je izradila Uprava te procjenu umanjenja vrijednosti financijske i nefinancijske imovine. Uprava je ispravno odrazila ponovljene procjene očekivanih budućih novčanih tokova u svojoj procjeni umanjenja vrijednosti u skladu s dostupnošću informacija.

Uprava ne može pouzdano procijeniti učinke na financijski položaj Grupe bilo kakvog dalnjeg pogoršanja likvidnosti financijskih tržišta te povećane nepostojanosti na tržištima valuta i kapitala. Uprava smatra da poduzima sve potrebne mjere kako bi podržala održivost i rast poslovanja Grupe u trenutnim okolnostima.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Uprava je odredila poslovne segmente temeljem izvještaja koje pregledava Uprava Maistra Grupe, a koji se koriste za donošenje strateških odluka.

Uprava je odredila svoje izvještajne segmente kao poslovne djelatnosti na temelju razlika u proizvodima i uslugama te je odredila da su izvještajni segmenti: Smještaj koji obuhvaća usluge smještaja u hotelima, kampovima i naseljima, te Hrana i piće koji obuhvaća prodaju hrane i pića.

Uprava Maistra grupe procjenjuje rezultate poslovanja operativnih segmenata temeljem korigirane bruto dobiti.. Navedeni pokazatelj isključuje efekte troškova kao što su rezerviranja za sudske sporove, troškove kamata te ostale troškove.

Informacije o segmentima za izvještajne segmente za razdoblje koje završava 31. prosinca 2009. godine su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Smještaj	Hrana i piće	Ukupno Grupa
Prihodi od prodaje	306.656	135.351	442.007
Troškovi poslovanja	(269.170)	(134.942)	(404.112)
Dobit iz poslovanja / Rezultat po segmentima	37.486	409	37.895

Informacije o segmentima za izvještajne segmente za razdoblje koje završava 31. prosinca 2008. godine su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Smještaj	Hrana i piće	Ukupno Grupa
Prihodi od prodaje	305.049	142.266	447.315
Troškovi poslovanja	(264.219)	(140.152)	(404.371)
Dobit iz poslovanja / Rezultat po segmentima	40.830	2.114	42.944

Uskladivanje između dobiti iz poslovanja prije oporezivanja i neto dobiti je kako slijedi:

	2009.	2008.
	(u tisućama kuna)	
Dobit iz poslovanja prije oporezivanja po segmentima	37.895	42.944
Nealocirani prihodi	29.017	46.965
Nealocirani troškovi:		
Sudski sporovi	(45.835)	-
Otpremnine	(6.235)	(7.676)
Naknade i doprinosi	(11.129)	(10.169)
Neotpisana vrijednost rashodovane imovine	(6.899)	(514)
Finansijski troškovi – neto	(24.720)	(32.754)
Ostalo	(18.978)	(21.544)
Neto (gubitak)/ dobit	(46.884)	17.252

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Uprava Grupe ne prati imovinu i obveze po segmentima te zbog navedenog te informacije nisu objavljene.

Grupa pruža usluge i ostvaruje prihode od prodaje u Republici Hrvatskoj.

Prihodi od prodaje, prema ostvarenom broju noćenja, a prema geografskoj pripadnosti kupaca, mogu se razvrstati kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2009.	2008.
Hrvatska	25.694	34.613
Zapadna Europa	286.093	273.664
Srednja i istočna Europa	134.473	143.200
Sjeverna Europa	15.012	17.045
Ostalo	7.724	6.588
Ukupno	468.996	475.110

Cjelokupna imovina po segmentima nalazi se u Republici Hrvatskoj.

Analiza prodaje po vrstama

<i>(u tisućama kuna)</i>	2009.	2008.
Prihodi od prodaje usluga	453.232	458.017
Prodaja robe	2.588	2.448
Prihod od najamnine	9.431	8.627
Ostali prihodi	3.745	6.018
Ukupno	468.996	475.110

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Sirovine i materijal				
Utrošene sirovine i materijal	52.373	59.404	52.373	59.443
Utrošena energija i voda	31.422	30.988	31.422	30.985
	83.795	90.392	83.795	90.428
Vanske usluge				
Usluga Adria Resorts d.o.o.	1.650	2.845	1.650	2.845
Usluge održavanja i zaštite okoliša	28.551	30.802	28.551	30.802
Reklama i propaganda	16.479	15.291	16.479	15.291
Usluge pranja	8.336	9.069	8.336	9.069
Komunalne usluge	3.697	3.976	3.697	3.976
Troškovi službe sigurnosti	3.905	3.207	3.905	3.207
Usluge čišćenja	6.059	6.040	6.059	6.040
Prijevozne usluge	822	910	822	902
Najamnine	1.249	1.784	1.742	2.765
Ostale usluge	3.896	3.853	3.896	3.851
	74.644	77.777	75.137	78.748
	158.439	168.169	158.932	169.176

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Neto plaće				
Neto plaće	78.979	81.075	78.979	81.029
Porezi i doprinosi	36.497	37.544	36.497	37.517
Rezerviranja za otpremnine (bilješka 25)	5.000	-	5.000	-
Ostali troškovi zaposlenih /i/	13.893	21.424	13.893	21.422
	134.368	140.043	134.368	139.968

/i/ Ostale troškove zaposlenika čine troškovi prijevoza, otpremnina, jubilarnih nagrada, božićnica, regresa i naknade za odvojeni život.

Na dan 31. prosinca 2009. godine broj zaposlenih u Društvu i Grupi bio je 988 zaposlenika (2008.: 1.254 zaposlenih).

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 8 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra 2009.	Maistra d.d. 2009.	Grupa Maistra 2008.	Maistra d.d. 2008.
Porezi i naknade	8.500	8.462	7.496	7.425
Intelektualne usluge	4.937	4.937	2.932	2.888
Troškovi automobila i ostalih vozila	848	848	3.078	3.078
Telekomunikacijske usluge	1.822	1.822	2.205	2.204
Bankarske usluge	3.497	3.488	3.277	3.266
Premije osiguranja	1.752	1.752	2.453	2.444
Naknada za zaštitu voda	3.292	3.305	3.551	3.556
Troškovi reprezentacija	2.975	2.975	2.101	2.101
Trošak animacije gostiju	3.115	3.115	4.400	4.400
Neotpisana vrijednost rashodovanih i prodanih zgrada i opreme	6.898	6.898	519	519
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca – neto	844	844	167	167
Rezerviranja za sudske sporove - neto (bilješka 25)	43.343	43.343	(1.189)	(1.189)
Ostalo	12.521	12.500	9.171	9.035
	94.344	40.161	94.289	39.894

BILJEŠKA 9 – OSTALI DOBICI - NETO

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra 2009.	Maistra d.d. 2009.	Grupa Maistra 2008.	Maistra d.d. 2008.
Dobici/(gubici) od prodaje materijalne imovine /i/	71	46	18.717	18.717
Pozitivne tečajne razlike	3.884	3.864	3.273	3.222
Negativne tečajne razlike	(4.454)	(4.431)	(3.743)	(3.707)
Ostali dobici	2.527	2.527	923	923
	2.028	2.006	19.170	19.155

/i/ Dobici od prodaje materijalne imovine u 2008. godini uglavnom se odnose na prodaju poslovnog prostora matičnom društvu.

BILJEŠKA 10 – FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra 2009.	Maistra d.d. 2009.	Grupa Maistra 2008.	Maistra d.d. 2008.
Rashodi za kamate	(12)	(36)	(11)	(22)
Rashodi za kamate od povezanih društava (bilješka 31)	(40.119)	(32.718)	(40.219)	(32.742)
Neto tečajne razlike iz finansijskih aktivnosti	15.411	-	15.446	-
	(24.720)	(32.754)	(24.784)	(32.764)

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 11 – POREZ NA DOBIT

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra 2009.	Maistra d.d. 2009.	Grupa Maistra 2008.	Maistra d.d. 2008.
Tekući porez	-	5	5	-
Odgođeni porez	3.812	3.812	-	-
	3.812	5	3.812	-

Usklađenje poreznog troška Grupe i Društva prema računu dobiti i gubitka i oporezivanju zakonskom stopom prikazano je u sljedećoj tablici:

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra 2009.	Maistra d.d. 2009.	Grupa Maistra 2008.	Maistra d.d. 2008.
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(50.990)	17.252	(49.456)	17.635
Porez obračunat po stopi od 20% (2007.: 20%)	(10.198)	3.450	(9.891)	3.527
Efekat neoporezivih prihoda /i/	(131)	(1.143)	(131)	(429)
Efekat neoporezivih rashoda/ii/	5.212	886	5.209	784
Porez na dobit (porezni gubici za prijenos)	5.117	3.193	(4.813)	3.882
Efekat prenesenih poreznih gubitaka	-	(3.188)	-	(3.882)
Tekući porez na dobit	-	5	-	-

/i/ Neoporezivi prihodi uglavnom se odnose na rezerviranja za pravne sporove, prihod od dividendi i ostale prihode koji se isključuju iz porezne osnovice (u skladu s poreznim propisima).

/ii/ Neoporezivi rashodi odnose se na umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca, troškove reprezentacije te troškovi rezerviranja.

Iznosi gubitaka koji se mogu prenijeti u sljedeća razdoblja i datum njihovog isteka prikazani su u sljedećoj tabeli:

Godina isteka poreznog gubitka	u 000 kn
2012.	99.566
2013.	4.631
2014.	24.111
	128.308

Porezni gubici u iznosu od 128.308 tisuća kuna nisu priznati kao odgođena porezna imovina budući da nije izvjesno da će budući porezni dobici biti raspoloživi za korištenje prenesenih gubitaka.

Porezna uprava je izvršila porezni nadzor prijava poreza na dobit uključujući 2006. godinu te nije ustanovila dodatne porezne obveze. 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 obaveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 12 – (GUBITAK)/DOBIT PO DIONICI

Osnovna dobit/(gubitak) po dionici dobiven je dijeljenjem neto dobiti/(gubitka) s ponderiranim prosjekom broja redovnih dionica, isključujući prosječan broj redovnih dionica kupljenih od strane Društva koje ih drži kao vlastite dionice. Osnovna dobit/(gubitak) po dionici jednaka je razrijedenoj, budući da nema razrijedjenih dionica.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra 2009.	Maistra d.d. 2009.	Maistra d.d. 2008.
(Gubitak)/neto dobit <i>(u tisućama kuna)</i>	(46.884)	17.252	(45.644)
Ponderirani prosječni broj dionica	10.257.393	10.257.393	10.257.393
Zarada/(gubitak) po dionici <i>(u kunama)</i>	(4,57)	1,68	(4,45)
			1,72

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Grupa Maistra

(u tisućama kuna)	Zemljište i građevinski objekti	Oprema	Sitni inventar	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2007.					
Nabavna vrijednost	1.909.881	344.226	47.454	145.541	2.447.102
Ispravak vrijednosti	(815.420)	(160.847)	(27.108)	-	(1.003.375)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.094.461	183.379	20.346	145.541	1.443.727
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku razdoblja	1.094.461	183.379	20.346	145.541	1.443.727
Povećanje			-	309.793	309.793
Prijenosi s nekretnina i opreme u izgradnji	77.478	50.054	6.233	(133.765)	-
Stjecanje podružnice (bilješka 26)	94.513	188	-	40	94.741
Rashod i manjak	(73)	(545)	(641)	-	(1.259)
Prodaja	-	(66)	-	-	(66)
Prijenos na dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji	-	(321)	-	-	(321)
Amortizacija za godinu	(52.497)	(30.632)	(8.864)	-	(91.993)
Zaklučno neto knjigovodstveno stanje	1.213.882	202.057	17.074	321.609	1.754.622
Stanje na dan 31. prosinca 2008.					
Nabavna vrijednost	2.081.639	382.393	48.873	321.609	2.834.514
Ispravak vrijednosti	(867.757)	(180.336)	(31.799)	-	(1.079.892)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.213.882	202.057	17.074	321.609	1.754.622
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku razdoblja	1.213.882	202.057	17.074	321.609	1.754.622
Povećanje	-	-	-	108.670	108.670
Prijenosi s nekretnina i opreme u izgradnji	261.609	72.049	9.767	(343.425)	-
Rashod i manjak	(6.802)	(168)	(730)	-	(7.700)
Amortizacija za godinu	(58.763)	(35.965)	(9.488)	-	(104.216)
Zaklučno neto knjigovodstveno stanje	1.409.926	237.973	16.623	86.854	1.751.376
Stanje na dan 31. prosinca 2009.					
Nabavna vrijednost	2.326.068	446.502	52.875	86.854	2.912.299
Ispravak vrijednosti	(916.142)	(208.529)	(36.252)	-	(1.160.923)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.409.926	237.973	16.623	86.854	1.751.376

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Maistra d.d.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Sitan inventar	Nekretnine i oprema u izgradnji	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2007.					
Nabavna vrijednost	1.909.881	344.226	47.454	145.541	2.447.102
Ispravak vrijednosti	(815.420)	(160.847)	(27.108)	-	(1.003.375)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.094.461	183.379	20.346	145.541	1.443.727
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku razdoblja	1.094.461	183.379	20.346	145.541	1.443.727
Povećanje				309.793	309.793
Prijenos s nekretnina i opreme u izgradnji	77.478	50.054	6.233	(133.765)	-
Smanjenje danih predujmova	-	-	-	(59.283)	(59.283)
Rashod i manjak	(73)	(470)	(641)	-	(1.184)
Prodaja	-	(66)	-	-	(66)
Prijenos na dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji	-	(321)	-	-	(321)
Amortizacija za godinu	(51.760)	(30.604)	(8.864)	-	(91.228)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	1.120.106	201.972	17.074	321.569	1.660.721
Stanje na dan 31. prosinca 2008.					
Nabavna vrijednost	1.984.012	376.116	48.873	321.569	2.730.570
Ispravak vrijednosti	(863.906)	(174.144)	(31.799)	-	(1.069.849)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.120.106	201.972	17.074	321.569	1.660.721
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku razdoblja	1.120.106	201.972	17.074	321.569	1.660.721
Povećanje				108.670	108.670
Prijenos s nekretnina i opreme u izgradnji	261.609	72.049	9.767	(343.425)	-
Rashod i manjak	(6.727)	(168)	(730)	-	(7.625)
Amortizacija za godinu	(56.846)	(35.945)	(9.488)	-	(102.279)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	1.318.142	237.908	16.623	86.814	1.659.487
Stanje na dan 31. prosinca 2009.					
Nabavna vrijednost	2.229.984	440.235	52.875	86.814	2.809.908
Ispravak vrijednosti	(911.842)	(202.327)	(36.252)	-	(1.150.421)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.318.142	237.908	16.623	86.814	1.659.487

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

- /i/ Na dan 31. prosinca 2009. godine nabavna vrijednost potpuno otpisanih nekretnina i opreme u Društvu i Grupi iznosila je 423.811 tisuća kuna (u 2008.: u Društvu i Grupi: 345.861 tisuću kuna).
- /iii/ Nekretnine i oprema u izgradnji odnose se na projektnu dokumentaciju za izgradnju golf igrališta i novog hotela u Rovinju (2008.: novi hotel u Rovinju).

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 14 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra			Maistra d.d.
	Goodwill	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno	
Stanje na dan 31. prosinca 2007.				
Nabavna vrijednost	-	15.739	15.739	15.739
Ispravak vrijednosti	-	(11.050)	(11.050)	(11.050)
Neto knjigovodstvena vrijednost		4.689	4.689	4.689
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku razdoblja	-	4.689	4.689	4.689
Stjecanje podružnica (bilješka 26)	34.360	410	34.770	-
Povećanje prijenosom s investicija u toku	-	4.092	4.092	4.092
Otpis	-	(410)	(410)	-
Amortizacija za godinu	-	(2.422)	(2.422)	(2.422)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	34.360	6.359	40.719	6.359
Stanje na dan 31. prosinca 2008.				
Nabavna vrijednost	34.360	19.661	54.021	19.661
Ispravak vrijednosti	-	(13.302)	(13.302)	(13.302)
Neto knjigovodstvena vrijednost	34.360	6.359	40.719	6.359
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku razdoblja	34.360	6.359	40.719	6.359
Povećanje prijenosom s investicija u toku	-	6.877	6.877	6.877
Amortizacija za godinu	-	(2.961)	(2.961)	(2.961)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	34.360	10.275	44.635	10.275
Stanje na dan 31. prosinca 2009.				
Nabavna vrijednost	34.360	26.536	60.896	26.536
Ispravak vrijednosti	-	(16.261)	(16.261)	(16.261)
Neto knjigovodstvena vrijednost	34.360	10.275	44.635	10.275

Na dan 31. prosinca 2009. godine nabavna vrijednost potpuno otpisane nematerijalne imovine u Društvu i Grupi iznosila je 8.081 tisuća kuna (u 2008.: 5.886 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 14 – NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

Goodwill se alocira na jedinice stvaranja novca Grupe (CGU), utvrđene prema poslovnim segmentima.

Sažetak alokacije goodwilla prema poslovnim segmentima nalazi se u nastavku.

	31. prosinac 2009.				31. prosinac 2008.		
	Smještaj	Hrana i piće	Ukupno		Smještaj	Hrana i piće	Ukupno
Goodwill	34.360	-	34.360		34.360	-	34.360

Nadoknadivi iznos jedinica stvaranja novca izračunat je temeljem vrijednosti u uporabi.

Ovi izračuni koriste projekcije novčanih tokova prije poreza na temelju finansijskih planova koje je odobrila Uprava i koji pokrivaju razdoblje od pet godina. Novčani tokovi nakon tog petogodišnjeg razdoblja ekstrapoliraju se korištenjem procijenjenih stopa rasta navedenih u nastavku. Stopa rasta nije viša od dugoročne prosječne stope rasta za industriju kojoj CGU djeluju.

Ključne pretpostavke korištene za izračun vrijednosti u uporabi su kako slijedi:

Bruto marža /i/	22,08%
Rast prihoda /ii/	1,75%
Diskontna stopa /iii/	11,45%

- /i/ Planirana bruto marža
- /ii/ Ponderirana prosječna stopa rasta korištena za ekstrapoliranje novčanih tokova nakon planiranog razdoblja
- /iii/ Diskontne stope prije poreza primijenjene na projekcije novčanih tokova

Ove pretpostavke korištene su za analizu svake pojedine jedinice stvaranja novca unutar poslovnog segmenta. Uprava je odredila planiranu bruto maržu na temelju prošlog iskustva i očekivanog tržišnog razvoja.

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 15 a – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente primijenjene su na sljedeće stavke:

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Imovina				
Potraživanja od kupaca	27.091	20.384	27.110	20.396
Dani krediti i depoziti	978	754	978	754
Financijska imovina po fer vrijednosti u Računu dobiti i gubitka	2.301	1.360	2.301	1.360
Novac i novčani ekvivalenti	6.082	4.073	4.913	2.587
	36.452	26.571	35.302	25.097

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Ostale financijske obveze				
Posudbe	870.040	854.878	872.453	857.207
Obveze iz poslovanja i ostale obveze /i/	17.696	17.070	19.684	18.231
	887.736	871.948	892.137	875.438

/i/ Obveze iz poslovanja i ostale obveze ne uključuju obveze za plaće, poreze i doprinose te obveze za predujmove.

BILJEŠKA 15 b – KREDITNA SPOSOBNOST FINANCIJSKE IMOVINE

Kreditna sposobnost nedospjele i neispravljene financijske imovine procjenjuje se na temelju povijesnih podataka.

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Potraživanja od kupaca				
Novi kupci	41	-	41	-
Stari kupci koji plaćaju u dospijeću	154	940	173	952
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjnjem	1.296	1.518	1.296	1.518
	1.491	2.458	1.510	2.470

MAISTRA d.d., Rovinj**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.****BILJEŠKA 15 b – KREDITNA SPOSOBNOST FINANCIJSKE IMOVINE (nastavak)**

Društvo uglavnom deponira novac kod banke koja prema ocjeni Standard & Poor's ima kreditnu ocjenu BBB -.

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Novac u banci i depoziti				
BBB -	5.107	3.312	3.938	1.789
AA -	609	423	609	423
	5.716	3.735	4.547	2.212

BILJEŠKA 16 – ULAGANJA

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Dugotrajna imovina				
Ulaganja u podružnicu /i/	-	-	83.379	83.379
	-	-	83.379	83.379

/i/ U ranijem razdoblju Društvo je uložilo materijalnu imovinu u vrijednosti od 13.491 tisuća kuna u društvo Slobodna Katarina d.o.o. Rovinj što je predstavljalo 49,9% temeljnog kapitala, dok je drugi ulagač svoj udio od 50,1% uplatio u novcu. Društvo je u ranijem razdoblju pokrenulo sudski spor protiv drugog ulagača s namjerom raskida ugovora o ulaganju, ali je početkom 2008. godine spor sporazumno prekinut i Društvo je otkupilo preostale udjele i steklo 100% udjela u navedenom društvu. Ukupni troškovi stjecanja iznose 83.379 tisuća kuna.

BILJEŠKA 17 – ZALIHE

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Sirovine i materijal				
Trgovačka roba	2.833	2.390	2.833	2.390
	288	290	288	290
	3.121	2.680	3.121	2.680

Trošak zaliha uključen u troškove materijala i usluga iznosio je 52.374 tisuća kuna (2008.: 59.443 tisuća kuna) za Društvo i 52.243 tisuća kuna (2008.: 59.404 tisuća kuna) za Grupu.

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 18 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Potraživanja od kupaca	33.361	25.364	32.362	25.364
Potraživanja od povezanih društava (Bilješka 31)	1.146	948	1.164	960
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(6.416)	(5.928)	(6.416)	(5.928)
Neto potraživanja od kupaca	27.091	20.384	27.110	20.396
Dani krediti	700	100	700	100
Potraživanja od države	7.373	10.286	7.292	10.161
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi	3.118	2.548	3.059	2.369
	38.282	33.318	38.161	33.026

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Potraživanja od kupaca:				
Nedospjela i neispravljena	1.491	2.458	1.510	2.470
Dospjela i neispravljena	25.600	17.926	25.600	17.926
Dospjela i ispravljena	6.416	5.928	6.416	5.928
	33.507	26.312	33.526	26.324

Na dan 31. prosinca 2009. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 25.600 tisuća kuna za Grupu i Društvo (2008.: 17.926 tisuća kuna za Grupu i Društvo) su dospjela i nisu ispravljena. Ona se uglavnom sastoje od potraživanja od kupaca za usluge i dugotrajnu imovinu. Starost potraživanja temelji se na danima zakašnjenja poslije datuma dospijeća i prikazana su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Do 1 mjeseca	541	425	541	425
1 – 2 mjeseca	908	654	908	654
2 – 3 mjeseca	4.860	3.860	4.860	3.860
Preko 3 mjeseca	19.291	12.987	19.291	12.987
	25.600	17.926	25.600	17.926

MAISTRA d.d., Rovinj**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.****BILJEŠKA 18 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja za Grupu i Društva po valutama je kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
EUR	17.832	9.862	17.832	9.862
GBP	1.047	1.827	1.047	1.827
HRK	19.403	21.629	19.282	21.337
	38.282	33.318	38.161	33.026

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost svake skupine spomenutih potraživanja. Društvo posjeduje instrumente osiguranja naplate.

Fer vrijednost potraživanja od kupaca ne razlikuje se značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Promjene na rezerviranjima za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca:

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra	Maistra d.d.
Stanje 31. prosinca 2008	5.928	5.928
Ispravak vrijednosti	875	875
Naplaćena ranije otpisana potraživanja	(30)	(30)
Otpis prethodno ispravljenih potraživanja	(357)	(357)
Stanje 31. prosinca 2009.	6.416	6.416

BILJEŠKA 19 – ODGOĐENI POREZI**Odgođena porezna imovina**

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Odgođena porezna imovina nadoknadiva unutar razdoblja od 5 godina	13.740	9.929	13.740	9.929

Odgođena porezna imovina nastala je kao privremena razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i rezerviranja i zakonom propisane porezne osnovice.

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 19 – ODGOĐENI POREZI (nastavak)

Promjene na odgođenoj poreznoj imovini tijekom godine bile su kako slijedi:

	Rezerviranja za sudske sporove	Gubici od umanjenja vrijednosti	Otpre mnine	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2008.	-	9.929	-	9.929
Iskazano u računu dobiti i gubitka	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2008.	-	9.929	-	9.929
Iskazano u računu dobiti i gubitka	2.811	-	1.000	3.811
Na dan 31. prosinca 2009.	2.811	9.929	1.000	13.740

Odgodena porezna obveza

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Odgodena porezna obveza nadoknadiva u razdoblju duljem od 12 mjeseci	14.018	14.312	-	-
	14.018	14.312	-	-

Odgodena porezna obveza u iznosu od 14.018 tisuća kuna (2008.:14.312 tisuća kuna) obračunata je na privremene razlike između porezne osnovice materijalne imovine i njene fer vrijednosti u konsolidiranim finansijskim izvještajima.

	2009	2008
Na dan 1. siječnja	14.312	-
Stjecanje podružnica	-	14.312
Iskorišteno u računu dobiti i gubitka	(294)	-
Na dan 31. prosinca	14.018	14.312

MAISTRA d.d., Rovinj**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.****BILJEŠKA 20 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Novac u banci i blagajni	6.082	4.073	4.913	2.587
	6.082	4.073	4.913	2.587

BILJEŠKA 21 – DUGOTRAJNA IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

Iznos od 24.531 tisuću kuna (2008.: 25.969 tisuća kuna) odnosi se na zemljište i zgrade u Rovinju, a nekretnine će kupiti uglavnom povezane stranke tijekom 2010. godine. Tijekom 2009. godine umanjena je vrijednost navedene imovine za iznos od 1.390 tisuća kuna, te je umanjenje vrijednosti uključeno u trošak amortizacije tekućeg razdoblja.

BILJEŠKA 22 – KAPITAL I REZERVE

- /i/ Dionički kapital Društva u iznosu od 1.119.405 tisuća kuna podijeljen je na 10.257.393 redovnih dionica bez nominalne vrijednosti.
- /ii/ Spajanja društava Jadran-turist d.d. i Anita d.d. na 15. ožujka 2005. godine obavljeno je po knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza. Temeljni kapital je registriran u iznosu od 1.119.405 tisuće kuna, ali su zbog gubitaka u poslovanju pravnih prethodnika Društva iskazani gubici u početnom stanju kapitala u iznosu od 75.290 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2009. i 2008. godine vlasnička struktura Društva je bila kako slijedi:

	Broj dionica	%
Adria Resorts d.o.o. Rovinj	8.608.069	83,921
Hrvatski fond za privatizaciju	110.859	1,080
Mali dioničari	1.538.465	14,999
	10.257.393	100,00

BILJEŠKA 23 – KRATKOROČNE POSUDBE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Kratkoročne posudbe od povezanih stranaka /i/ (bilješka 31)	866.083	851.045	868.345	853.345

Revolving kredit matičnog društva odobren je u iznosu od 866.083 tisuća kuna (2008.: 851.045 tisuće kuna), a za društvo u iznosu od 868.345 tisuća kuna (2008.: 853.345 tisuće kuna) s fiksnom kamatnom stopom od 4,5% godišnje. Kredit dospijeva krajem travnja 2010. godine. Maksimalan iznos kratkoročnih posudbi koje je odobrilo matično društvo je 175.500 tisuća EUR.

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 24 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

(u tisućama kuna)	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Obveze prema dobavljačima	15.638	13.402	15.592	13.360
Obveze prema povezanim društvima (bilješka 31)	1.264	3.007	3.318	4.310
Obveze za neto plaće i otpremnine	14.908	22.729	14.908	22.729
Obveze za doprinose i naknade	10.328	10.720	10.312	10.649
Obveze za predujmove	5.707	3.525	5.707	3.525
Obveze za kamate (bilješka 31)	3.957	3.833	4.108	3.862
Ostale obveze	794	661	774	561
	52.596	57.877	54.719	58.996

BILJEŠKA 25 – REZERVIRANJA

(u tisućama kuna)	Rezerviranje za sudske sporove	Rezerviranja za otpremnine	Ukupno
Stanje 1.siječnja 2008.	6.541	-	6.541
Iskorištenje rezerviranja	(1.294)	-	(1.294)
Povećanje	105	-	105
Stanje 31. prosinca 2008.	5.352	-	5.352
Iskorištenje rezerviranja	(1.603)	-	(1.603)
Povećanje	44.946	5.000	49.946
Stanje 31. prosinca 2009.	48.695	5.000	53.695

Analiza ukupnih rezerviranja:

	2009.	2008.
	(u tisućama kuna)	
Dugoročni dio	48.695	5.352
Kratkoročni dio	5.000	-
	53.695	5.352

/i/ Rezerviranja na datum bilance odnose se na rezerviranja za započete sudske sporove. Prema mišljenju Uprave, nakon savjetovanja s pravnim savjetnikom, ishod pravnih sporova neće uzrokovati dodatne troškove za Društvo.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 26 – POSLOVNA SPAJANJA

Stjecanje podružnica u 2008. godini

U ranijim razdobljima Grupa je osnovala društvo Slobodna Katarina s udjelom od 49,9% udjela u temeljnog kapitalu. Vrijednost imovine unesene u navedeno društvo iznosila je 13.491 tisuća kuna. U travnju 2008. Grupa je stekla dodatnih 50,1% u navedenom društvu i na opisani način postala vlasnik 100% udjela. Preko stečenog društva stečeno je 100% udjela u društvu Slobodna Katarina d.o.o., Rovinj. Stečena društva se bave turističkom djelatnošću. Od datuma stjecanja, stečena društva su imovinu koja se sastoji od hotelskog kompleksa iznajmila Matici te su ostvarila prihode isključivo s Maticom u iznosu od 1.775 tisuća kuna i gubitak za Grupu u iznosu od 383 tisuće kuna. U slučaju da se akvizicija dogodila 1. siječnja 2008. godine, prihodi za Grupu iznosili bi 2.454 tisuće kuna, a gubitak 1.506 tisuća kuna.

Stjecanje u fazama:

(u tisućama kuna)

Stečeni udjel u ranijim razdobljima

Vrijednost udjela od 49,9% po trošku	13.491
Fer vrijednost ranije stečenih udjela	49.641
Revalorizacijska rezerva proizašla iz preračunavanja ranije stečenog udjela na fer vrijednost	36.150

Stjecanje dodatnih 50,1% udjela

Plaćeni novac za stjecanje 50,1% udjela u podružnici	69.888
Fer vrijednost stečenih 50,1% udjela	35.528
Goodwill proizašao iz stjecanja	34.360

Imovina i obveze proizašle iz stjecanja su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Fer vrijednost	Knjigovodstvene vrijednosti stečenih društava
Nematerijalna imovina	410	410
Nekretnine i oprema (Bilješka 13)	94.741	23.181
Potraživanja	9.282	9.282
Novac	174	174
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(5.126)	(5.126)
Odgodenata porezna obveza (Bilješka 19)	(14.312)	
Neto stečena imovina	85.169	27.921
Umanjeno za ranije stečeni udio	(49.641)	
Fer vrijednost stečenih 50,1% udjela	35.528	
Trošak poslovnog spajanja	69.888	
Goodwill (Bilješka 14)	34.360	
Novac i novčani ekvivalenti u stečenoj podružnici	(174)	
Neto izdaci za stjecanje podružnice	69.714	

Goodwill se prvenstveno odnosi na značajnu sinergiju i očekivane uštede troškova.

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 28 – POTENCIJALNE OBVEZE

Revizija pretvorbe i privatizacije

U razdoblju od 2002. do 2004. godine, obavljena je revizija pretvorbe i privatizacije u pravnim prethodnicima Društva Jadran-turist d.d., Rovinj i Anita d.d., Vrsar.

Prema izvješću o obavljenoj reviziji, pretvorba i privatizacija društva Anita d.d., Vrsar koja je prethodno bila u društvenom vlasništvu, nije u potpunosti obavljena u skladu sa zakonskim propisima. Revizijom nije izraženo mišljenje o vlasništvu nad nekretninama društava. Društva su se očitovala o izvješću, ali do datuma bilance nisu poduzete nikakve pravne radnje. Uprava smatra da okončanje ovog postupka neće imati značajan utjecaj na poslovanje Društva.

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 29 – PREUZETE OBVEZE

a) Preuzete obveze iz kapitala

Na dan 31. prosinca 2009. godine buduće obveze vezane za ulaganja u turističke objekte iznosile su 10.273 tisuće kuna (2008.: 7.905 tisuća kuna).

b) Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Društvo najmoprimec. Budući minimalni izdaci za neotkazivi poslovni najam su sljedeći:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
	2009.	2008.	2009.	2008.
Do 1 godine	292	293	292	293
Od 1 do 5 godina	1.168	1.172	1.168	1.172
Preko 5 godina	1.168	1.465	1.168	1.465
	2.628	2.930	2.628	2.930

MAISTRA d.d., Rovinj**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.****BILJEŠKA 30 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM**

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
		2009.	2008.	2009.	2008.
(Gubitak)/dobit za godinu		(46.884)	17.252	(45.644)	17.635
Usklađenje za:					
Amortizacija	13, 14	108.567	94.415	106.630	93.650
Umanjenje vrijednosti/ otpisi materijalne imovine	13	7.602	1.325	7.550	1.250
Rashodi od kamata	10	40.230	32.754	40.230	32.764
Tečajne razlike – neto	9	(15.411)	470	(15.411)	485
Povećanje/(smanjenje) rezerviranja	8	48.343	(1.189)	48.343	(1.189)
Dobici od svodenja na fer vrijednost		(941)		(941)	
Dobici od prodaje materijalne imovine i/	9	(71)	(18.717)	(46)	(18.717)
Promjena na odgođenoj poreznoj imovini	19	(3.811)	-	(3.811)	-
Promjena na odgođenoj poreznoj obvezi		(294)	-	-	-
Ostalo		119	139	94	129
Promjene u obrtnom kapitalu					
- kupci i ostala potraživanja		(4.488)	11.708	(4.659)	2.713
- zalihe		(441)	(1.168)	(441)	(1.173)
- dobavljači i ostale obveze		(5.506)	(1.886)	(4.540)	6.244
Novac generiran poslovanjem		127.014	135.103	127.354	133.791
<i>/i/ U novčanom toku, dobici ili gubici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme nastali su:</i>					
<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>		Grupa Maistra		Maistra d.d.	
		2009.	2008.	2009.	2008.
Neto knjigovodstvena vrijednost prodanih nekretnina i opreme (bilješka 13)		27	3.470	29	3.470
Dobici od prodaje nekretnina i opreme (bilješka 9)		71	18.717	46	18.717
Primici od prodaje nekretnina i opreme		98	22.187	75	22.187

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Stranke se smatraju povezanim ako jedna stranka ima sposobnost kontrole nad drugom strankom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju finansijskih ili poslovnih odluka. Maistra d.d. kontrolirana je od Adria Resorts d.o.o., Rovinj, odnosno krajnje matice Adris grupe d.d., Rovinj. Tijekom redovitog poslovanja ostvareno je nekoliko transakcija s povezanim društvima unutar Adris grupe.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Grupa Maistra		Maistra d.d.	
		2009.	2008.	2009.	2008.
Prodaja robe i usluga Matici					
- Adris grupa d.d., Rovinj		714	709	714	709
Prodaja robe i usluga ostalim povezanim društvima		8.800	8.056	8.800	8.056
Prodaja robe i usluga podružnicama		-	-	155	80
		9.514	8.765	9.669	8.845
Kupovina robe i usluga od matice					
- Adris grupa d.d., Rovinj		729	864	729	864
Kupovina robe i usluga od podružnica		-	-	1.359	1.657
Kupovina robe i usluga od ostalih povezanih društava		3.928	5.898	3.928	5.898
		4.657	6.762	6.016	8.419
Rashodi po kamatama					
Matica - Adris grupa d.d., Rovinj		40.119	32.718	40.119	32.718
Podružnice		-	-	100	24
10		40.119	32.718	40.219	32.742
Pozitivne tečajne razlike					
Matica - Adris grupa d.d., Rovinj		15.380	1	15.380	1
Podružnice		-	-	37	-
Ostala povezana društva		1	-	1	-
		15.381	1	15.418	1
Obveze po kreditima					
Matica - Adris grupa d.d., Rovinj		866.083	851.045	866.083	851.045
Podružnice		-	-	2.262	2.300
23		866.083	851.045	868.345	853.345
Obveze po kamatama					
Matica - Adris grupa d.d., Rovinj		3.957	3.833	3.957	3.833
Podružnice		-	-	151	29
23		3.957	3.833	4.108	3.862
Nabava materijalne imovine od:					
Matica - Adris grupa d.d., Rovinj		333	-	333	-
Nabava materijalne imovine od ostalih povezanih društava		2.765	13.051	2.765	13.051
		3.098	13.051	3.098	13.051
Prodaja imovine Matici		1	14.718	1	14.718
Prodaja imovine ostalim povezanim društvima		5	8	5	8
		6	14.726	6	14.726

MAISTRA d.d., Rovinj

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)

(u tisućama kuna)	Bilješka	Grupa Maistra 2009.	Maistra d.d. 2009.	Grupa Maistra 2008.	Maistra d.d. 2008.
Potraživanja					
Matica - Adris grupa d.d., Rovinj		52	52	73	73
Podružnice		-	18	-	-
Ostala povezana društva		1.094	1.094	875	887
	18	1.146	1.164	948	960
Obveze					
Matica - Adris grupa d.d., Rovinj		159	159	219	219
Podružnice		-	2.054	-	1.303
Ostala povezana društva		1.105	1.105	2.788	2.788
	24	1.264	3.318	3.007	4.310

Primanja menadžmenta

(u tisućama kuna)	Bilješka	Grupa Maistra 2009.	Maistra d.d. 2009.	Grupa Maistra 2008.	Maistra d.d. 2008.
Plaće i ostala kratkoročna primanja menadžmenta		13.951	13.951	13.747	13.747

U 2009. godini menadžment čine 34 osobe (2008.: 34) za Društvo i Grupu.

BILJEŠKA 32 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Revolving kredit dobiven od matičnog društva u iznosu od 866.083 tisuća kuna dospijeva krajem travnja 2010. Uprava očekuje da će se otplata prolongirati na rok od godinu dana od datuma dospijeća.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Alexandra von Humboldta 4
HR-10000 Zagreb
CROATIA
Telephone (385 1) 63 28 888
Facsimile (385 1) 61 11 556

Izvješće neovisnog revizora

Dioničarima društva MAISTRA d.d.

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja društva MAISTRA d.d. i njene podružnice ('Grupa') i društva MAISTRA d.d. ('Društvo'). Finansijski izvještaji sastoje se od bilance na dan 31. prosinca 2009. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama kapitala i izvještaja o novčanom toku za 2009. godinu, te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, vođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i definiranje računovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u finansijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih 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 finansijskih izvještaja.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani i nekonsolidirani finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima finansijski položaj Grupe i Društva na dan 31. prosinca 2009. godine, rezultate njihovog poslovanja i novčane tokove za 2009. godinu sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 31. ožujka 2010.

Tatjana Rukavina
Tatjana Rukavina
Predsjednica Uprave

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
za reviziju i konzulting d.o.o. 3
ZAGREB, Alexandra von Humboldta 4

L. Bunčić
Ranka Bunčić
Ovlašteni revizor

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

Ovime, sukladno članku 403. Stavak 2. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08 i 146/08), izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju

- godišnji finansijski izvještaji izdavatelja, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda finansijskog izvještavanja, daju cijelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline,
- izvještaj poslovodstva sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

Član Uprave:

Kristjan Šustar

Maistra d.d. ②
hotelijerstvo i turizam
Rovinj, Obala Vladimira Nazora