

**IZVJEŠTAJ O OBAVLJENOJ
REVIZIJI FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA
ZA 2010. GODINU**

**JADROAGENT d.d.
RIJEKA**

Rijeka, 14. ožujak 2011.g.

SADRŽAJ:

	Stranica
1. Izvješće neovisnog revizora	1-2
2. Odgovornost za financijske izvještaje	3
3. Bilanca na dan 31. prosinca 2010. godine	4
4. Račun dobiti i gubitka za 2010. godinu	5
5. Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu	6
6. Izvještaj o novčanom tijeku za 2010. godinu	7
7. Izvještaj o promjenama glavnice dioničkog društva za 2010.g.	8 - 9
8. Bilješke i računovodstvene politike uz financijske izvještaje	10 - 35

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA NADZORNOM ODBORU I DIONIČARIMA JADROAGENT D.D. RIJEKA

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva **JADROAGENT d.d. Rijeka** i to Izvještaja o financijskom položaju (Bilanca) na 31. prosinca 2010. godine, Računa dobiti i gubitka za 2010. godinu, Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu, Izvještaja o novčanom tijeku za 2010. godinu, Izvještaja o promjenama kapitala za 2010. godinu i Bilješki uz financijske izvještaje koje uključuju značajne računovodstvene politike. Izvještaji su prikazani na stranicama 4 do 35.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Odgovornosti Uprave uključuju: oblikovanje, uvođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i donošenje razumnih računovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje relevantnih etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajna pogrešna prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanima u financijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima zbog prijevara ili pogreška, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za klijentovo sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja. Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni te da čine odgovarajuću osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

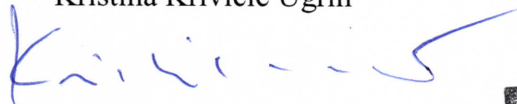
Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji društva **JADROAGENT d.d. Rijeka** koji su bili predmet naše revizije, u materijalno značajnim odrednicama prikazuju realno i objektivno financijski položaj na 31. prosinca 2010. godine, njegovu financijsku uspješnost, promjene u kapitalu i novčane tijekove za godinu koja završava na navedeni datum sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

U Rijeci, 14. ožujak 2011.g.

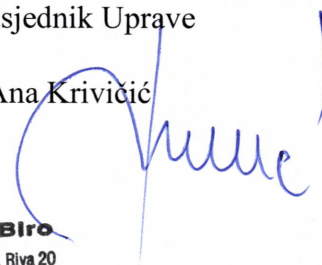
Ovlašteni revizor:

Kristina Krivičić Ugrin



HLB Inženjerski biro d.o.o. Rijeka
Predsjednik Uprave

Ana Krivičić



 **Inženjerski Biro**
HLB Inženjerski biro d.o.o. - Rijeka, Riva 20

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI JADROAGENT d.d. RIJEKA ZA 2010. GODINU

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu (Narodne novine RH 109/07), Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) i njihovim tumačenjima objavljenim u Narodnim Novinama Republike Hrvatske.

Nakon provedbe ispitivanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

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

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 01. ožujak 2011. godine i potpisani su od strane:

JADROAGENT d.d.
Trg Ivana Koblera 2
Rijeka

Nikola Babić
Direktor

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)

na dan 31.12.2010. godine

		u kn	
IMOVINA	Bilješka	2009.	2010.
DUGOTRAJNA IMOVINA		34.014.320	30.926.838
NEMATERIJALNA IMOVINA	4.	298.629	174.848
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	5.	21.318.296	20.148.790
ULAGANJE U NEKRETNINE	6.	10.235.687	9.696.020
DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	7.	2.161.708	907.180
Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela		851.190	599.307
Ostala financijska imovina		1.310.518	307.873
DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA		0	0
KRATKOTRAJNA IMOVINA		99.171.966	97.854.586
ZALIHE		10.249	11.205
POTRAŽIVANJA	8.	26.820.083	27.065.612
Potraživanja od kupaca		25.056.379	24.384.623
Ostala potraživanja		1.763.704	2.680.989
KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	9.	54.101.566	60.661.867
NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI	10.	18.240.068	10.115.902
PLAĆENI TROŠ. BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBR. PRIHODI	11.	203.683	190.228
UKUPNO IMOVINA		133.389.969	128.971.652
KAPITAL I OBVEZE	Bilješka	2009.	2010.
KAPITAL I REZERVE	12.	88.359.283	87.464.339
REZERVIRANJA	13.	8.740.846	2.768.272
DUGOROČNE OBVEZE		0	0
KRATKOROČNE OBVEZE	14.	36.197.873	38.635.481
Obveze prema dobavljačima		20.943.146	23.595.410
Ostale kratkoročne obveze		15.254.727	15.040.071
ODGOĐ. PLAĆ. TROŠK. I PRIHOD BUDUĆ. RAZDOBLJA	15.	91.967	103.560
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		133.389.969	128.971.652

Direktor:

Nikola Babić

RAČUN DOBITI I GUBITKA (prema metodi vrste rashoda)

za razdoblje 01.01. - 31.12.2010. godine

		u kn	
NAZIV POZICIJE	Bilješka	2009.	2010.
POSLOVNI PRIHODI	21.	44.740.874	41.480.481
POSLOVNI RASHODI	22.	37.394.634	35.686.565
Materijalni troškovi		6.661.430	5.925.884
Troškovi osoblja		20.824.841	21.139.292
Amortizacija		2.463.910	2.272.514
Rezerviranja		1.414.939	939.879
Ostali poslovni rashodi		6.029.514	5.408.996
FINANCIJSKI PRIHODI	23.	1.850.411	6.336.619
FINANCIJSKI RASHODI	24.	797.837	4.676.775
UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	25.	579.496	574.847
UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	26.	0	7.463
UKUPNI PRIHODI		47.170.781	48.391.947
UKUPNI RASHODI		38.192.471	40.370.803
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	27.	8.978.310	8.021.144
POREZ NA DOBIT	28.	1.801.157	1.611.206
DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	28.	7.177.153	6.409.938

Direktor:

Nikola Babić

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

za razdoblje 01.01. - 31.12.2010. godine

				u kn
NAZIV POZICIJE	Bilješka	2008.	2009.	2010.
DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	28.	8.575.717	7.177.153	6.409.938
OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA	29.	454.120	205.533	-654.182
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja				5.471
Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine				
Dobit ili (-) gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		454.120	205.533	
Realizacija dugotrajne financijske imovine (reklasificirano u dobiti)				-659.653
Dobit ili (-) gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka				
Dobit ili (-) gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu				
Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika				
Aktuarski dobiti/ (-) gubici po planovima definiranih primanja				
POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA				
NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA				
SVEOBUHVAATNA DOBIT/(-)GUBITAK RAZDOBLJA		9.029.837	7.382.686	5.755.756

Direktor:

Nikola Babić

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU (INDIREKTNA METODA)

za razdoblje 01.01. - 31.12.2010. godine

	u kn	
NAZIV POZICIJE	Bilješke	2009. 2010.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit / - Gubitak prije poreza		8.978.310 8.021.144
Amortizacija		2.463.910 2.272.514
Povećanje kratkoročnih obveza		0 2.374.246
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		12.663.404 0
Smanjenje zaliha		0 0
Ostalo povećanje novčanog tijeka		0 0
Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti		24.105.624 12.667.904
Smanjenje kratkoročnih obveza		2.747.878 0
Povećanje kratkotrajnih potraživanja		0 245.529
Povećanje zaliha		1.161 956
Ostalo smanjenje novčanog tijeka		2.716.316 3.276.694
Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti		5.465.355 3.523.179
NETO NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		18.640.269 9.144.725
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od prodaje dug. materijalne i nematerijalne imovine		0 0
Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		0 997.917
Novčani primici od kamata		1.927.958 1.114.689
Novčani primici od dividendi		29.403 22.556
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		0 820.372
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		1.957.361 2.955.534
Novčani izdaci za kupnju dug. materijalne i nematerijalne imovine		442.412 439.561
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih fin. instrumenata		0 0
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		0 9.292
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		442.412 448.853
NETO NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		1.514.949 2.506.681
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih fin. instrumenata		0 0
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i dr. posudbi		243.842 288.434
Ostali primici od financijskih aktivnosti		55.119 14.020
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti		298.961 302.454
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica		0 0
Novčani izdaci za isplatu dividendi		6.605.340 6.587.340
Novčani izdaci za financijski najam		0 0
Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		115.714 0
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		8.789.976 13.490.687
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti		15.511.030 20.078.027
NETO NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		-15.212.069 -19.775.573
UKUPNI NETO NOVČANI TIJEK		4.943.149 -8.124.166
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA		13.296.919 18.240.068
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA		18.240.068 10.115.902
POVEĆANJE (SMANJENJE) NOVCA I NOVČ. EKVIVALENATA		4.943.149 -8.124.166

Direktor:

Nikola Babić

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje 01.01. - 31.12.2010. godine

u kn

OPIS PROMJENE	Bilješka	STAVKE KAPITALA										
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Rezerve iz dobiti				(Vlastite dionice/ udjeli)	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)	Dobit / (Gubitak) tekuće godine	UKUPNI KAPITAL
				Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Statutarne rezerve	Ostale rezerve					
Stanje kapitala na 1.1.2009.	12.	49.206.000	5.426.509	2.460.300	2.294.452	0	536.169	-2.178.290	16.858.185	4.564.298	8.575.717	87.743.340
Učinci retroaktivnih promjena												
Ispravci pogreški prethodnog razdoblja												0
Učinci promjena računovodstvenih politika												0
Stanje kapitala na 1.1.2009. (prepravljeno)		49.206.000	5.426.509	2.460.300	2.294.452	0	536.169	-2.178.290	16.858.185	4.564.298	8.575.717	87.743.340
Ukupna sveobuhvatna dobit												
Dobit ili gubitak razdoblja											7.177.154	7.177.154
Transakcije s vlasnicima												
Isplata dobiti dioničarima										-6.650.700		-6.650.700
Ostale promjene												
Smanjenje temeljnog kapitala u korist kapitalnih rezervi		-4.868.000	4.868.000									
Povlačenje vlastitih dionica i ukidanje rezervi za vlastite dionice					-2.294.003		-115.713	2.178.290		115.713		
Prijenos netransferirane dobiti povezanog društva							251.695			-251.695		
Formiranje revalorizacijskih rezervi za financijsku imovinu									205.533			
Prijenos dobiti prethodne godine u zadržanu dobit										8.575.717	-8.575.717	
Ostale promjene kapitala							-224.899			224.568		
Ukupno promjene		-4.868.000	4.868.000	0	-2.294.003	0	-88.917	2.178.290	205.533	2.013.603	-1.398.563	615.943
Stanje kapitala na 31.12.2009.		44.338.000	10.294.509	2.460.300	449	0	447.252	0	17.063.718	6.577.901	7.177.154	88.359.283

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (nastavak)

za razdoblje 01.01. - 31.12.2010. godine

u kn

OPIS PROMJENE	Bilješka	STAVKE KAPITALA										
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Rezerve iz dobiti			(Vlastite dionice/ udjeli)	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)	Dobit / (Gubitak) tekuće godine	UKUPNI KAPITAL	
				Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Statutarne rezerve						Ostale rezerve
Stanje kapitala na 1.1.2010.	12.	44.338.000	10.294.509	2.460.300	449	0	447.252	0	17.063.718	6.577.901	7.177.154	88.359.283
Učinci retroaktivnih promjena												
Ispravci pogreški prethodnog razdoblja												0
Učinci promjena računovodstvenih politika												0
Stanje kapitala na 1.1.2010. (prepravljeno)		44.338.000	10.294.509	2.460.300	449	0	447.252	0	17.063.718	6.577.901	7.177.154	88.359.283
Ukupna sveobuhvatna dobit												
Dobit ili gubitak razdoblja											6.409.938	6.409.938
Transakcije s vlasnicima												
Isplata dobiti dioničarima										-6.650.701		-6.650.701
Ostale promjene												
Raspored dobiti prethodne godine										7.177.154	-7.177.154	
Prijenos (reklasifikacija) revalorizacijskih rezervi na rezerve za kapital			16.404.065						-16.404.065			
Ukidanje rezervi u korist zadržane dobiti							-98.157			98.157		
Prijenos netransferirane dobiti povezanog društva							568.678			-568.678		
Ukidanje revalorizacijskih rezervi zbog prodaje financijske imovine									-659.652			
Ostale promjene kapitala							5.471					
Ukupno promjene		0	16.404.065	0	0	0	475.992	0	-17.063.717	55.932	-767.216	-894.944
Stanje kapitala na 31.12.2010.		44.338.000	26.698.574	2.460.300	449	0	923.244	0	0	6.633.833	6.409.939	87.464.339

Direktor
Nikola Babić

BILJEŠKE I ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Bilješka 1. DJELATNOST I OPĆI PODACI

Društvo JADROAGENT međunarodna pomorska i prometna agencija d.d. Rijeka, Trg Ivana Koblera 2, osnovano je 1947. godine, a privatizirano i pretvoreno u Jadroagent d.d. Rijeka tijekom 1994. godine. Skraćeni naziv tvrtke je Jadroagent d.d. Rijeka. OIB Društva je 95976200516.

Temeljni kapital Društva iznosi 44.338.000 kn i raspoređen je na 110.845 dionica nominalne vrijednosti 400 kn za jednu dionicu. Dionice postoje u obliku elektroničkog zapisa u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. u Zagrebu.

Dionice društva kotiraju na Zagrebačkoj burzi, temeljem Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08; 146/08).

Sjedište Društva je u Rijeci, a poslovne jedinice se nalaze u Dubrovniku, Pločama, Puli, Raši, Splitu, Šibeniku, Zadru i Zagrebu.

Jedini član Uprave (zastupa društvo samostalno i pojedinačno) je Nikola Babić (mlađi).

Članovi Nadzornog odbora su:

Borislav Brnelić, predsjednik
Elda Mladenić, zamjenik predsjednika
Nikola Babić (stariji), član
Josip Janković, član
Ivan Žuvić, član

Društvo na dan Bilance zapošljava 185 djelatnika (prethodne godine 177).

Vlasnička struktura na dan 28. veljače 2011. god. je slijedeća:

<u>Vlasnik:</u>	<u>Broj dionica:</u>	<u>% u kapitalu</u>
Fizičke osobe	110.795	99,95 %
Pravne osobe	50	0,05 %
Ukupno:	110.845	100,00 %

Prema predmetu poslovanja Društvo obavlja djelatnosti pomorsko-agencijskih poslova za domaće i strane brodove u domaćim lukama, obavlja posredničke, agencijske poslove pri sklapanju vozarinskih ugovora za pomorske prijevoze, špediterske poslove vezane za terete brodova, te druge registrirane djelatnosti od kojih se ostvaruju manje značajni prihodi.

Bilješka 2. OKVIR SASTAVLJANJA FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima i Međunarodnim računovodstvenim standardima, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima objavljenim u Narodnim novinama Republike Hrvatske 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10.

Osnova pripreme

Financijski izvještaji iskazani su u službenoj valuti Republike Hrvatske, u kunama, zaokruženi na cijeli broj, osim ukoliko nije drugačije naznačeno.

Pri svođenju potraživanja i obveza izraženih u stranoj valuti na službenu valutu primjenjuje se srednji tečaj HNB-a na datum Bilance: 1 EUR = 7,385173 kn; 1 USD = 5,568252 kn.

Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. pripremljeni su sukladno načelu povijesnog troška. Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane.

Ovisna društva i konsolidacija

JADROAGENT d.d. Rijeka ima udjele u ovisnim društvima u 100 % tnom vlasništvu i to: JADROAGENT SHIPPING d.o.o. Sarajevo, JADROCONT d.o.o. Rijeka i ALPEMAR TURIST KLUB d.o.o., Bilješka 7 (ii). Financijski izvještaji u ovom tekstu nisu konsolidirani, odnosno iskazuju samo podatke Matice. Jadroagent Shipping d.o.o. Sarajevo je u postupku likvidacije, a Jadrocont d.o.o. i Alpemar Turist Club d.o.o. Rijeka nemaju materijalno značajan utjecaj na financijske izvještaje Matice, radi čega se ne izdaju konsolidirani financijski izvještaji. Transakcije sa povezanim strankama u tijeku godine objavljene su u Bilješci 16.

Bilješka 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

U nastavku je sažetak važnijih računovodstvenih politika primijenjenih kod sastavljanja financijskih izvještaja koje su usuglašene sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

a) Iskazivanje prihoda i rashoda

Sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, prihodi od prodaje iskazuju se po fakturiranoj vrijednosti, umanjeni za dane popuste i rabate.

Prihodi proizašli iz prodaje ili obavljanja usluga, priznaju se po metodi dovršenog posla u obračunskom razdoblju (poslovna godina).

Prema točki 8. MRS-a 18 u agencijskom, otpremničkom i drugom posredničkom poslovanju bruto priljevi ekonomskih koristi nisu prihod. Neto iznos, odnosno iznos provizije ili ukalkulirana zarada čini prihod iskazan u Računu dobiti i gubitka.

Rashodi proizašli iz poslovanja društva priznaju se u obračunskom razdoblju u kojem su nastali kao redoviti rashodi i financijski rashodi. Učinjeni rashodi u posredničkom poslovanju iskazuju se kao prolazne stavke.

b) Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina

Materijalnu imovinu čine nekretnine, postrojenja i oprema uz ispunjenje slijedećih uvjeta: društvo ih posjeduje i koristi se njima u poslovne svrhe, nabavljena su s namjerom da se neprekidno upotrebljavaju dulje od jedne godine i nisu namijenjena prodaji u redovnom tijeku poslovanja. Nematerijalnu imovinu čine ulaganja u aplikativne računalne programe i licence, te ulaganja na tuđoj materijalnoj imovini koja je uzeta u najam.

Knjigovodstveno evidentiranje u poslovnim knjigama vrši se prema točkama 16 -17 MRS-a 16, a nakon početnog priznavanja imovine, primjenjuje se metoda troška kojom se imovina vrednuje po trošku nabave umanjeno za ukupnu amortizaciju.

Obračun amortizacije vrši se pravocrtnom metodom u procijenjenom vijeku trajanja upotrebe sredstva. Svota obračunate amortizacije tereti troškove poslovanja Društva.

Nematerijalna i materijalna imovina isključuje se iz financijskih izvještaja kada se od iste ne očekuju buduće ekonomske koristi, odnosno u trenutku otuđivanja ili uništenja. Dobici ili gubici uslijed prestanka priznavanja uključuju se u prihode ili rashode razdoblja.

Ulaganja u nekretnine:

Nekretnine koje se ne koriste za obavljanje djelatnosti društva (osnovne, pomoćne ili za administrativne potrebe) evidentiraju se kao ulaganja u nekretnine, a sukladno MRS-u 40, čine ih zgrade koje su u vlasništvu društva i koje se daju u najam prema jednom ili više ugovora o operativnom zakupu.

Ulaganja u nekretnine početno se evidentiraju po trošku nabave, a amortiziraju se jednako kao i dugotrajna materijalna imovina.

Na poziciji ulaganja u nekretnine iskazuju se vrijednosti zgrada koje su u cjelosti u najmu.

c) Dugotrajna financijska imovina

Sukladno MRS-u 27 ulaganja u ovisna društva obuhvaćaju dionice i udjele drugih preko 50 % vrijednosti njihova kapitala. Ova se ulaganja početno evidentiraju po trošku ulaganja. Ulagatelj priznaje prihod od ovih ulaganja nakon datuma njegova stjecanja samo u mjeri u kojoj prima raspodjele dobiti društva u koje je izvršeno ulaganje.

Ulaganja u pridružena društva obuhvaćaju ulaganja u dionice i udjele drugih od 20 – 50 % vrijednosti njihova kapitala, a iskazuju se metodom udjela u skladu sa MRS-om 28. Prema metodi udjela ulaganje u pridruženo društvo se početno evidentira po trošku ulaganja, a njegov knjigovodstveni iznos na datum Bilance korigira se za ulagačev udjel u gubicima i dobitima subjekta u koje je izvršeno ulaganje.

Ulaganja u dionice i udjele drugih do 20 % vrijednosti njihova kapitala se početno mjere po trošku stjecanja, a primljene raspodjele se priznaju u računu dobiti i gubitka.

U svrhu mjerenja financijske imovine nakon početnog priznavanja, imovina se klasificira na:

- ulaganja koja se obračunavaju po metodi udjela,
- ostalu financijsku imovinu raspoloživu za prodaju.

Nakon početnog priznavanja financijska imovina se mjeri po fer vrijednosti osim:

- ulaganja koja se drže do dospelosti i koja se mjere po amortiziranom trošku,

Dobici i gubici od usklađenja financijske imovine po fer vrijednosti priznaju se u kapital, a otuđenja kao i pad ispod troška ulaganja se priznaju u račun dobiti i gubitka.

d) Dugotrajni zajmovi i potraživanja

Dugotrajni zajmovi i potraživanja nastaju odgodom plaćanja na rok duži od jedne godine po osnovu plasmana novca, prodaje proizvoda, robe ili usluga, kao i druga potraživanja iz poslovnih odnosa.

Početno se mjere po trošku ulaganja, a naknadno po amortizacionom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Dugotrajni zajmovi i potraživanja dospjeli za naplatu u godini nakon datuma bilance prenose se i iskazuju kao kratkotrajna potraživanja, a prema MRS-u 1.

e) Kratkotrajna potraživanja

Potraživanja od kupaca, države, zaposlenih i drugih pravnih i fizičkih osoba, kao i ostala potraživanja, iskazuju se u poslovnim knjigama temeljem uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i podataka o njegovoj vrijednosti u skladu sa MRS-om 18 priznavanjem prihoda u neto vrijednosti. Potraživanja od kupaca iz inozemstva, izražena u dokumentu u stranoj valuti, iskazuju se na dan Bilance u kunama preračunatima po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke.

Društvo posluje :

- u vlastito ime i za vlastiti račun,
- u vlastito ime za tuđi račun, i
- u tuđe ime i za tuđi račun (pomorski agent).

U agencijskoj i otpremničkoj djelatnosti visina potraživanja nije ujedno i prihod. Potraživanje je iskazano po bruto principu, a prihod nastaje kao razlika između bruto potraživanja i obveza iz zaključenih komercijalnih poslova (pomorskih, turističkih, otpremničkih i drugih agencijskih poslova).

Usklađivanje vrijednosti potraživanja obavlja se temeljem saznanja da potraživanje nije u roku naplaćeno, odnosno da su nastale okolnosti umanjavanja potraživanja, a temeljem procjene Uprave. U agencijskom poslovanju potraživanja se usklađuju do visine vlastitih prihoda.

f) Iskazivanje povezanih stranaka

Prema zahtjevima MRS-a 24 objavljuju se transakcije sa povezanim strankama u financijskim izvještajima Društva. Povezane stranke Društva čine članovi upravljačkog osoblja (uprava i nadzorni odbor) i članovi njihove uže obitelji kao i svako ovisno i povezano društvo.

g) Kratkotrajna financijska imovina

Osim financijske imovine namijenjene trgovanju kao kratkotrajna financijska imovina iskazuju se depoziti u bankama i kratkoročni krediti. Financijska imovina namijenjena trgovanju nakon početnog priznavanja po trošku ulaganja iskazuje se po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Zajmovi i depoziti se početno mjere po trošku ulaganja, a naknadno po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

h) Novac na računima u banci i blagajni

Novac na računima u banci i blagajni se iskazuje u nominalnim iznosima, a depoziti u stranim sredstvima plaćanja se preračunavaju po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan bilance za određenu valutu te se razlike priznaju kao pozitivne ili negativne tečajne razlike.

i) Kapital i rezerve

Upisani kapital Društva i promjene na kapitalu i rezervama iskazuju se u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Društva. Trezorske (vlastite) dionice su otkupljeni vlastiti vlasnički instrumenti i vode se kao umanjenje kapitala sukladno MRS-u 32.

j) Dugoročna rezerviranja

Dugoročna rezerviranja priznaju se i mjere u skladu sa MRS-om 37, kada su zadovoljeni slijedeći uvjeti:

- kada Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu kao rezultat prošlog događaja,
- kada je vjerojatno da će podmirenje obaveze zahtijevati odljev resursa,
- kada se iznos obaveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se iskazuju po slijedećim vrstama: rezerviranja po sudskim sporovima, rezerviranja po tekućem održavanju, otpremninama i rezerviranja po garancijama.

k) Dugoročne obveze

Dugoročne obveze nastaju kao obveze iz poslovanja ili ostale obveze čije se podmirenje ugovara u razdoblju nakon isteka godine dana od datuma Bilance. Obveze u stranoj valuti iskazuju se po fer vrijednosti usklađenjem sa tečajem HNB-a na dan Bilance. Dospjele dugoročne obveze za otplatu u tekućoj godini prenose se i iskazuju kao kratkoročne obveze.

l) Kratkoročne obveze

Kratkoročne obveze nastaju kao obveze iz poslovanja ili ostale obveze čije se podmirenje očekuje u razdoblju kraćem od jedne godine od datuma bilance. Obveze u stranoj valuti iskazuju se po fer vrijednosti usklađenjem sa tečajem HNB-a na dan Bilance.

lj) Financijski instrumenti

Tržišni rizik (kreditni, kamatni, tečajni) uključuje mogućnosti gubitaka i dobitaka u redovnom poslovanju Društva. Procjena ovih rizika objavljuje se u financijskim izvještajima.

m) Politika izvještavanja o novčanom tijeku

U izvještaju o novčanom tijeku prezentiraju se novčani tijekovi tijekom razdoblja, a primjenjuje se indirektna metoda za poslovne aktivnosti te direktna metoda za investicijske aktivnosti i financijske aktivnosti.

n) Politika konsolidacije

Konsolidacija se vrši prema MRS-u 27 za ona ovisna društva u kojima društvo ima učešće u vlasništvu veće od 50 % te ako financijski položaj društva ima dovoljno značajan utjecaj na financijski položaj Matice. Ako je učešće 50 % konsolidacija se obavlja u slučaju pretežnog članstva u Nadzornom odboru ovisnog društva, odnosno ukoliko postoji moć upravljanja ovisnim društvom.

IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)**Bilješka 4. NEMATERIJALNA IMOVINA**

Nematerijalna imovina amortizira se po stopi od 25% godišnje. Ulaganja i promjene na nematerijalnoj imovini iskazane su kako slijedi:

	U kn		
Naziv	Nematerijalna ulaganja	Nemat. ulaganja u pripremi	UKUPNO nemat. ulaganja
NABAVNA VRIJEDNOST			
Početni saldo 01.01.	1.083.899		1.083.899
Povećanja vrijed. (nabava)	0	79.266	79.266
Povećanje nabavne vrijed. i smanjenje ulaganja u pripremi	79.266	-79.266	0
STANJE 31.12.	1.163.165	0	1.163.165
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI			
Početni saldo 01.01.	785.269	0	785.269
Obračunata amortizacija i vrijed. usklađenje	203.048	0	203.048
Ispravak vrij. rashodovanih sredstava	0	0	0
STANJE 31.12.	988.317	0	988.317
SAD. VRIJED. 01.01.	298.630	0	298.630
SAD. VRIJED. 31.12.	174.848	0	174.848

Bilješka 5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

(i) Imovina se amortizira po slijedećim stopama:

Amortizacijska Grupa:	Stopa:
- građevinski objekti	2,5 %
- osobni automobili i dr. prijevozna sred.	20 %
- računski i pisaći strojevi	25 %
- telekomunikacijska oprema	25 %
- računala i računalna oprema	50 %
- ostala imovina	10 %

- (ii) Najveći dio neto vrijednosti materijalne imovine čine građevinski objekti sa pripadajućim zemljištem cca 96 % ukupne materijalne imovine, dok ostatak čini oprema, namještaj i automobili. Materijalna imovina locirana je u Hrvatskoj i Sloveniji (Kopru). Postupak upisa vlasništva nekretnina u zemljišne knjige u Hrvatskoj je još uvijek u tijeku i vlasništvo na nekretninama nije upitno. Postupak upisa u Kopru je dovršen.

Nekretnine koje je Društvo imalo u Ljubljani prodane su u 1996. godini i djelomično zamijenjene sa zgradama za odmor u Malinskoj. Vlasništvo na tim zgradama još uvijek se ne može upisati te se vode u vanbilančnoj evidenciji, ali se zgrade iznajmljuju i ostvaruju se prihodi. Ukupna nabavna vrijednost zgrada i opreme u Malinskoj iznosi 5.460.651 kn, otpisana vrijednost 3.887.647 kn, obračunata amortizacija u tekućoj godini iznosi 118.717 kn i sadašnja vrijednost 1.454.287 kn.

Ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu iskazana su :

Naziv	Zemljišta	Gradev. objekti	Postrojenja, alati, oprema i ostalo	Ulaganja u tijeku	UKUPNO ulaganja
NABAVNA VRIJEDNOST					
Početni saldo 01.01.	260.194	40.639.755	14.265.086	0	55.165.035
Povećanja vrijed. (nabava)	0	0	0	360.294	360.294
Povećanje nabavne vrijed. i smanjenje ulaganja u pripremi	0	0	360.294	-360.294	0
Rashod, manjkovi i prodaja	0	0	-1.042.959	0	-1.042.959
STANJE 31.12.	260.194	40.639.755	13.582.421	0	54.482.370
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Početni saldo 01.01.	0	21.015.007	12.831.733	0	33.846.740
Obračunata amortizacija i vrijed. usklađenje	0	1.020.010	509.789	0	1.529.799
Ispravak vrij. rashodovanih sredstava	0	0	-1.042.959	0	-1.042.959
STANJE 31.12.	0	22.035.017	12.298.563	0	34.333.580
SAD. VRIJED. 01.01.	260.194	19.624.748	1.433.353	0	21.318.296
SAD. VRIJED. 31.12.	260.194	18.604.738	1.283.858	0	20.148.790

Bilješka 6. ULAGANJA U NEKRETNINE

Kao ulaganja u nekretnine iskazuju se nekretnine – prostori koji su u cijelosti u zakupu prema ugovorima o operativnom zakupu. U zakupu su prostor u Koprui, Zagrebu, Bakru i 3 garaže u Rijeci ukupne površine 3.358 m², sadašnje vrijednosti 9.696.020 kn i u narednoj tabeli su zasebno iskazani. Pored navedenog Društvo iznajmljuje i dio poslovne zgrade u Rijeci i Pločama što se ne iskazuje kao ulaganje u nekretnine jer se one ne drže u svrhu zarade prihoda od najma, a i zakupci i kvadratura iznajmljenog prostora se često mijenjaju. U Rijeci i Pločama iznajmljeno je još 1.428 m², tako da ukupno iznajmljena kvadratura na dan Bilance iznosi 4.786 m².

Ulaganja u nekretnine iskazana su kako slijedi:

	U kn
Naziv	Ulaganja u nekretnine
NABAVNA VRIJEDNOST	
Početni saldo 01.01.	22.359.702
Povećanja vrijed. (nabava)	0
Povećanje nabavne vrijed. i smanjenje ulaganja u pripremi	0
Rashod, manjkovi i prodaja	0
STANJE 31.12.	22.359.702
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	
Početni saldo 01.01.	12.124.014
Obračunata amortizacija i vrijed. usklađenje	539.667
Ispravak vrij. rashodovanih sredstava	0
STANJE 31.12.	12.663.681
SAD. VRIJED. 01.01.	10.235.688
SAD. VRIJED. 31.12.	9.696.021

Bilješka 7. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

Imovina se iskazuje po slijedećim vrstama:

Financijska imovina	01.01.2010. kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010. kn
Ulaganja po metodi udjela	851.190	576.770	828.653	599.307
Ostala dugotrajna financijska im.	1.310.518	181.456	1.184.101	307.873
UKUPNO	2.161.708			907.180

(i) Ulaganja koja se mjere po metodi udjela iskazana su:

Naziv društva	01.01.2010. kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010. kn	Udio u vlasništvu
Atlantagent Dubrovnik	840.372	574.847	820.372	594.847	50%
Melita Marine Hrvatska	10.818		8.281	2.537	50%
Cruise club Beograd	0	1.923		1.923	50 %
UKUPNO	851.190			599.307	

(ii) Ostala dugotrajna financijska imovina:

Naziv društva	01.01.2010. kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010. kn	Udio u vlasništvu
Ulaganja u ovisna društva					
Jadrocont Rijeka	18.000			18.000	100 %
Jadroagent Sarajevo	102.075	5.471		107.546	100 %
Alpemar turist club		3.821		3.821	100 %
Financijska ulaganja bez značajnog utjecaja					
ERSTE BANK d.d. Rijeka	986.132	0	986.132	0	
Flash line 2000 London	11.785	0	11.785	0	
Zajmovi zaposlenicima	192.526	172.164	186.184	178.506	
UKUPNO	1.310.518			307.873	

Bilješka 8. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

OPIS	31.12.2009.	31.12.2010.
	kn	kn
Potraživanja od kupaca		
- u zemlji	12.507.767	15.278.291
- u inozemstvu	16.715.063	12.415.941
- ispravak vrijednosti	(4.166.451)	(3.309.609)
Ukupno potraživanja od kupaca	25.056.379	24.384.623
Potraživanja od zaposlenih	218	691
Potraživanja od države i dr. institucija	156.559	338.651
Ostala potraživanja	1.606.928	2.341.647
Ukupno ostala potraživanja	1.763.704	2.680.989
UKUPNO KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA	26.820.084	27.065.612

- (i) Potraživanja od kupaca ispravljaju se prema prosudbi o nemogućnosti naplate dospjelog potraživanja.
- (ii) Potraživanja od države i drugih institucija čine: potraživanje za preplaćene poreze i doprinose 210.637 kn, potraživanje za pretporez 78.770 kn, potraživanje za nerefundirano bolovanje 48.803 kn i preplaćeni doprinosi 490 kn.
- (iii) Ostala potraživanja sastoje se od:
- potraživanja po započetim poslovima u agenturi i otpremništvu te ostali obračuni po sektorima 914.540 kn;
 - dani predujmovi 404.891 kn,
 - potraživanja po kreditnim karticama 349.683 kn,
 - potraživanja za kamate po depozitima 584.192 kn,
 - potraživanje po ugovoru o preuzimanju duga 88.341 kn.

Bilješka 9. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

Kratkotrajna financijska imovina iskazana na dan Bilance odnosi se na:

OPIS	2009. kn	2010. kn
Dani depoziti	53.817.312	60.347.770
Dani zajmovi u zemlji	784.254	803.019
Dani zajmovi u inozemstvu	0	11.078
<i>Ispravak vrijednosti danih zajmova</i>	<i>(500.000)</i>	<i>(500.000)</i>
Financijska imovina	54.101.566	60.661.867

- (i) U depozite su plasirana trenutna slobodna devizna sredstva (vlastita i agencijska) kod banaka koja su na dan 31.12.2010. godine svedena na srednji tečaj HNB.

Bilješka 10. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

Novčana sredstva odnose se na kunska i devizna sredstva na žiro računima.

Bilješka 11. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA

Ova bilančna pozicija sadrži isplaćene troškove koji trebaju teretiti 2011. godinu u iznosu 190.228 kn (lani 203.683 kn).

Bilješka 12. KAPITAL I REZERVE

OPIS	01.01.2010. kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010. kn
Temeljni (Upisani) kapital (12 a)	44.338.000	0	0	44.338.000
Kapitalne rezerve (12 b)	26.698.574	0	0	26.698.574
Zakonske rezerve (12 c)	2.460.300	0	0	2.460.300
Rezerve za vlastite dionice	449	0	0	449
Ostale rezerve (12 d)	447.252	574.149	98.157	923.244
Revalorizacijske rezerve (12 e)	659.653	0	659.653	0
Zadržana dobit (12 f)	6.577.901	7.275.310	7.219.378	6.633.833
Dobit tekuće godine (12 f)	7.177.154	6.409.939	7.177.154	6.409.939
UKUPNO	88.359.283	14.259.398	15.154.342	87.464.339

a) Upisani kapital

Temeljni kapital upisan u registar Trgovačkog suda u Rijeci iznosi 44.338.000 kn. Kapital je podjeljen na 110.845 dionica nominalne vrijednosti 400 kuna po dionici, Bilješka 1.

b) Kapitalne rezerve

Kapitalne rezerve nastale su smanjenjem temeljnog kapitala i prodajom vlastitih dionica iznad troška stjecanja u ranijim razdobljima.

Na ovoj poziciji iskazane su i rezerve za kapital koje su u ranijim godinama bile iskazane na poziciji revalorizacijskih rezervi, a nastale su temeljem obveze zakonske revalorizacije, u inflatornim uvjetima 1993. godine.

c) Zakonske rezerve

Zakonske rezerve iznose 5,55 % temeljnog kapitala Društva sukladno ZTD-u.

d) Ostale rezerve

Ostale rezerve odnose se na netransferiranu dobit povezanog društva Atlantagent Dubrovnik 820.372 kn, netransferirani dio od prodaje Jadranshipping Budapest 94.018 kn, i na tečajnu razliku od usklađenja uloga ino subjekta 8.853 kn.

e) Revalorizacijske rezerve

Smanjenje revalorizacijske rezerve u izvještajnoj godini odnosi se na prodaju dionica Erste banke, te je rezerva reklasificirana u prihod.

f) Zadržana dobit i dobit tekuće godine

Zadržana dobit povećana je rasporedom dobiti 2009. godine i rasporedom iz ostalih rezervi, a smanjena je za isplatu dobiti dioničarima i prijenos u ostale rezerve:

	U kn
Zadržana dobit 01.01.	6.577.901
Dobit 2009.	7.177.154
Prijenos s ostalih rezervi	98.157
Isplata dividende	-6.650.701
Prijenos na ostale rezerve	-568.678
Zadržana dobit 31.12.	6.633.833
Dobit tekuće 2010.godine	6.409.939

Bilješka 13. REZERVIRANJA

Naziv	01.01.2010. kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010. kn
Rezerviranja po trg. sporovima	5.786.031	29.418	5.475.990	339.459
Rezerviranja po radnim sporovima	2.132.311	80.611	613.959	1.598.963
Ostala rezerviranja	822.504	829.850	822.504	829.850
UKUPNO	8.740.846			2.768.272

- (i) Rezerviranja po trgovačkim sporovima u tekućoj su godini umanjena za ukidanje rezervacije po sudskom sporu u iznosu 5.423.820 kn.
- (ii) Rezerviranja po radnim sporovima u tekućoj su godini umanjena za ukidanje rezervacije po dobivenom sudskom sporu s fizičkom osobom u iznosu 613.959 kn.
U saldu su iskazane rezervacije po preostalim radnim sporovima iz proteklih godina i nova rezervacija iz 2010. u iznosu 80.611 kn.
- (iii) Ostala rezerviranja odnose se na rezerviranje za investicijsko održavanje za sanaciju kotlovnice u tekućoj godini. Rezerviranje za investicijsko održavanje iz protekle godine ukinuto je u korist prihoda.

Bilješka 14. KRATKOROČNE OBVEZE

OPIS	2009. kn	2010. kn
Obveze prema dobavljačima		
Obveze za predujmove	2.229.896	3.082.097
Obveze prema dobavljačima	18.713.250	20.513.313
Ostale kratkoročne obveze		
Obveze prema zaposlenicima	1.656.496	1.790.860
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	2.188.414	1.573.748
Obaveze po osnovu udjela u rezultatu	316.620	379.980
Ostale kratkoročne obveze	11.093.197	11.295.483
UKUPNO KRATKOROČNE OBVEZE	36.197.873	38.635.481

- (i) Obveze za predujmove u visini od 3.082.097 kn u najvećem dijelu čine iznosi primljeni od stranih korisnika agencijskih usluga, a položeni na agencijski devizni račun kod banke. Po isplovljenju broda iz luke ispostavljaju se izlazni računi koji obuhvaćaju račune za sve usluge dobavljača i proviziju agenta, te se predujmovi zatvaraju.
Na ovoj poziciji evidentirane su i uplate za najam poslovnih prostora u Sarajevu i Skopju u vlasništvu Jadroagenta u iznosu 683.242 kn. Ovi poslovni prostori nisu bili uključeni u pretvorbu Društva.
- (ii) U obvezama prema dobavljačima veći dio obveza se odnosi na agencijske usluge koje se izmiruju po naplati potraživanja od domaćih i stranih brodara, a značajne su i obveze za nenaplaćena potraživanja po osnovi vozarina i otpremništva, koji se podmiruju nakon naplate potraživanja. Manji dio odnosi se na tekuće režijske troškove kod kojih na dan 31.12.2010. godine nije istekla valuta plaćanja.
- (iii) Obveze prema zaposlenima najvećim dijelom odnose se na obračunati dio plaće za prosinac 2010. godine, a isplaćene su u 2011. godini.
- (iv) Obveze za poreze i doprinose odnose se na poreze i doprinose iz i na plaću za prosinac 2010. godine isplaćene u siječnju 2011. godine u iznosu 1.396.518 kn, obveze za uplatu poreza na dobit u iznosu 126.649 kn, obveze za spomeničku rentu u iznosu 304 kn, obveze za turističku članarinu 11.544 kn te ostale obveze u iznosu 38.733 kn. Obveze za poreze i doprinose uredno se podmiruju.
- (v) Obveze s osnovu udjela u rezultatu odnose se na neisplaćenu dividendu nasljednicima koja će se isplatiti po okončanju ostavinskih rasprava.
- (iv) Ostale kratkoročne obveze u iznosu 11.295.483 kn odnose se na obveze za primljene fakture dobavljača za izvršene usluge po poslovima agenture za račun brodara koje dopijevaju za podmirenje po primitku doznake brodara, prefakturirane špediterske poslove po kojima se još čekaju ulazne fakture i obvezu prema stranoj agenciji za naplaćene turističke aranžmane.
Značajan iznos u ovim obvezama odnosi se na naplatu sudskog spora 6.667.703 kn po kojem je uložena revizija.

Bilješka 15. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA

Na ovoj poziciji evidentirano je 103.560 kn, a odnosi se na obračunate nefakturirane troškove koji se odnose na 2010. godinu.

Bilješka 16. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANKAMA

Sukladno MRS-u 24 Društvo objavljuje transakcije s povezanim strankama i to:

- (i) S osnova transakcija s povezanim i ovisnim društvima

OPIS	01.01.2010. kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2010. kn
POTRAŽIVANJA				
- Atlantagent Dubrovnik	14.850	125.103	129.507	10.446
- Melita Marine Hrvatska	7.116	72.393	79.509	0
- Jadrocont Rijeka	0	0	0	0
- Jadroagent Sarajevo	34.320	0	0	34.320
- Alpemar Rijeka	0	8.842	8.842	0
<hr/>				
OBVEZE				
- Atlantagent Dubrovnik	0			0
- Melita Marine Hrvatska	0			0
- Jadrocont Rijeka	0			0
- Jadroagent Sarajevo	0			0
- Alpemar Rijeka	0			0

- (ii) Iznose naknada isplaćenih članovima Uprave i Nadzornog odbora i užim članovima njihovih obitelji u tijeku godine.

Ukupno isplaćene naknade svim članovima:

- po osnovu bruto plaće iznose 479.519 kn,
- po osnovu isplaćene dividende iznose 1.021.020 kn.
- naknade isplaćene temeljem članstva u Nadzornom odboru za članove koji nisu zaposlenici društva iznose 507.032 kn.

Bilješka 17. FINACIJSKI INSTRUMENTI

Financijski instrument je svaki ugovor uslijed kojeg nastaje financijska imovina jednog subjekta i financijska obveza ili vlasnički instrument drugog subjekta.

Sukladno usvojenoj računovodstvenoj politici Društvo objavljuje slijedeće kategorije financijskih instrumenata:

JADROAGENT d.d. Rijeka**BILJEŠKE I RAČUNOVODSTVENE POLITIKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

NAZIV	31.12.2010. u kn	% Imov./ Obveze
Financijska imovina	60.661.867	47,04%
Zajmovi i potraživanja	27.244.119	21,12%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	190.228	0,15%
UKUPNO	88.096.214	68,31%
Financijske obveze po amortiziranom trošku	0	
Ostale kratkoročne obaveze	38.635.480	93,08%
Odgođeni plaćeni troškovi i prihodi budućeg razdoblja	103.561	0,25%
UKUPNO	38.739.041	93,33%

U nastavku su objavljeni svi značajniji rizici vezani uz navedene financijske instrumente, kao i način upravljanja svim značajnijim rizicima.

a) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana koja sudjeluju u financijskom instrumentu neće ispuniti svoje obveze i time uzrokovati gubitak drugoj strani.

U nastavku su iskazani financijski instrumenti kod kojih je moguća pojava kreditnog rizika:

NAZIV	UKUPNO	Potraživanja po dospelosti u kn po danima			
		0-30	do 60	do 365	preko 365
Potr.od kupaca i zemlji i inoz.	24.384.623	15.850.005	3.657.693	4.876.925	
Potraživanja od RH	338.651		338.651		
Financijska imovina	60.661.867	58.726.979			1.934.888
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	190.228	190.228			
Ostala potraživanja	2.341.647	2.341.647			
UKUPNO	87.917.016	77.108.859	3.996.344	4.876.925	1.934.888

Postojeća potraživanja i zajmovi prate se od strane Uprave te se procjenjuje ispravnost vrijednosti za nenaplativa potraživanja prema pojedinačnoj analizi svakog kupca.

Društvo upravlja kreditnim rizicima uzimajući kolaterale radi osiguranja naplate.

U dijelu potraživanja nastalih u tuđe ime i za tuđi račun, Društvo se štiti uzimanjem avansnih uplata.

Osim navedenoga, Društvo provodi politiku analize boniteta poslovnih partnera prije stupanja u poslovne odnose. Društvo u pravilu nema poslovne odnose s potencijalnim partnerima koji se ocjenjuju kao rizični.

Temeljem navedenoga, usprkos prilično visokim iznosima financijskih instrumenata kod kojih se može pojaviti kreditni rizik, Društvo procjenjuje kreditni rizik kao nizak.

b) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik od poteškoća s kojima se Društvo može susresti u prikupljanju sredstava za podmirivanje obveza povezanih s financijskim instrumentima.

U tabelama u nastavku daje se usporedni pregled kratkoročnih potraživanja i obveza te pregled dospjelih i nedospjelih dugoročnih i kratkoročnih obveza:

NAZIV	31.12.2009.	31.12.2010.
	u kn	u kn
Kratkotrajna potraživanja	26.820.083	27.065.612
Kratkotrajna financijska imovina	54.101.566	60.661.867
Novac na računima i u blagajni	18.240.068	10.115.902
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	203.683	190.228
UKUPNO	99.365.400	98.033.609
Kratkoročne obveze	36.197.873	38.635.480
Odgođeni plaćeni troškovi i prihodi budućeg razdoblja	91.967	103.561
NETO KRATKOROČNA LIKVIDNA IMOVINA	63.075.560	59.294.568

Dugoročnih obveza Društvo nema.

Iz tabela je vidljivo da je koeficijent likvidnosti izrazito visok i iznosi 2,53. Društvo nema problema s likvidnošću niti se isti očekuju u narednom razdoblju.

Temeljem navedenoga, rizik likvidnosti se ocjenjuje kao vrlo nizak.

c) Tržišni rizik

Budući da Društvo posluje na međunarodnim tržištima i značajan dio prihoda ostvaruje u inozemstvu, tržišni rizik je važan. Tržišni rizik obuhvaća valutni (tečajni) rizik, kamatni rizik i ostale cjenovne rizike.

Valutni rizik

Analizom osjetljivosti prema navedenim varijablama pod pretpostavkom promjene tečaja +/- 5% iskazuju se sljedeći efekti:

OPIS	Efekt promjene tečaja +5% u mil. kn	Efekt promjene tečaja -5% u mil. kn
Efekt promjena na pozicijama aktive (83,81 mil)	+4,19	-4,19
Efekt promjena na pozicijama pasive (19,64 mil)	-0,98	+0,19
Neto efekt u Bilanci	+3,21	-3,21

Temeljem navedenog, Društvo procjenjuje valutni rizik u slučaju jačanja kune u odnosu na inozemne valute iz razloga što je značajni dio financijske imovine, novca i novčanih ekvivalenata iskazan u inozemnoj valuti ili vezan uz valutnu klauzulu. Osim toga, treba uzeti u obzir i da je značajan dio prihoda vezan uz cjenike u stranoj valuti, koje nije moguće znatnije korigirati.

Društvo je u mogućnosti aktivno upravljati ovim rizikom budući da odnosna financijska imovina u stranoj valuti ili vezana za istu nije imobilizirana na dulji rok, i može se brzo konvertirati u slučaju negativnog trenda kretanja tečaja valuta.

S tog temelja valutni rizik se procjenjuje kao nizak, odnosno mogući su negativni učinci tečaja, ali isti ne mogu značajnije utjecati na financijsko stanje i uspješnost Društva.

Kamatni rizik

Rizik kamatnih stopa je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja.

Društvo nema obveza temeljem kojih je u obvezi plaćanja kamate, te s tog temelja društvo nije izloženo kamatnom riziku.

Ostali cjenovni rizici

U ostale rizike spadaju rizici fluktuacije fer vrijednost ili budućih novčanih tijekova po financijskim instrumentima zbog promjene tržišnih cijena.

Budući da Društvo posluje na tržištu na kojem su cijene usluga podložne promjenama, a obujam poslovnih aktivnosti ovisi znatnim dijelom i o eksternim faktorima, Društvo je izloženo ovom riziku.

U slučaju eventualne značajne promjene cijena na tržištu koje bi dovele do pada cijena i prihoda Društva, Društvo je u mogućnosti upravljati tim rizikom smanjenjem varijabilnog dijela troškova.

Isto tako, ukoliko dođe do smanjenja volumena aktivnosti, a time i prihoda, Društvo je u mogućnosti upravljati tim rizikom smanjenjem varijabilnih troškova.

**Bilješka 18. INFORMACIJE O KLJUČNIM PRETPOSTAVKAMA U VEZI S
BUDUĆNOŠĆU POSLOVANJA TE PROCJENA NEIZVJESNOSTI
KOJE NA DATUM BILANCE STVARAJU RIZIK**

(i) Nepredviđena imovina

Društvo u izvanbilančnim zapisima iskazuje posjedovanje nekretnine u Malinskoj čiji upis prava vlasništva je u tijeku Bilješka 20.

(ii) Nepredviđene obveze

Protiv Društva na datum bilance vodi se nekoliko pravnih sporova. Društvo je u toku godine procjenjivalo ishode navedenih sporova, te procjenjuje da je iznos rezervacija na datum bilance dostatan za pokriće eventualnih troškova koji mogu nastati po navedenim sporovima.

(iii) Procjena neizvjesnosti neograničenosti vremena poslovanja

Društvo ove financijske izvještaje izrađuje i daljnje poslovanje temelji na pretpostavci neograničenosti vremena poslovanja. Procjena Društva je da ne postoji niti jedan faktor koji bi ukazivao na moguću neizvjesnost vezano uz pretpostavku neograničenosti vremena poslovanja.

Bilješka 19. ZARADA PO DIONICI

OPIS	Razd.	31.12.2009. kn	Razd.	31.12.2010. kn
Dobit nakon oporezivanja		7.177.153		6.409.939
Ukupan broj izdanih dionica (kom)	12 mj	110.845	12 mj	110.845
Zarada po dionici		64,75		57,83

Bilješka 20. IZVANBILANČNI ZAPISI

OPIS	31.12.2009. kn	31.12.2010. kn
Nekretnine u Malinskoj sadašnja vrijednost	1.573.004	1.454.287

Društvo na poziciji izvanbilančnih zapisa iskazuje vrijednost nekretnina i opreme u Malinskoj. Nekretnine su stečene zamjenom sa Republikom Slovenijom. Općinskom sudu u Krku upućen je zahtjev za upisivanje Jadroagenta kao vlasnika nekretnine, upis još uvijek nije proveden. Nabavna vrijednost nekretnina iznosi 5.470.701 kn, otpisana vrijednost 3.887.647 kn, amortizacija za 2010.g. 118.717 kn.

RAČUN DOBITI I GUBITKA**Bilješka 21. POSLOVNI PRIHODI**

Prihodi su ostvareni po slijedećim vrstama:

POSLOVNI PRIHODI	2009. kn	2010. kn
Prihodi iz redovnih djelatnosti na domaćem tržištu	6.624.047	8.838.759
Prihodi iz redovnih djelatnosti na stranom tržištu	31.859.705	26.608.587
Ostali poslovni prihodi	6.257.122	6.033.135
UKUPNO	44.740.874	41.480.481

- (i) Najveći dio poslovnih prihoda ostvaruje se iz agencijskih, chartering i špediterskih poslova. U izvještajnoj godini bilježi se pad prihoda u sektorima kombiniranog transporta, turizma te charteringa od 11 do 23 %, dok sektor operative bilježi rast od 16 %.
- (ii) Najveći dio ostalih poslovnih prihoda odnosi se na:
- prihode od zakupa poslovnih prostora u iznosu 4.023.553 kn,
 - prihode od ukinutih rezerviranja u iznosu 1.784.473 kn,
 - prihode od knjigovodstvenih usluga u iznosu od 161.995 kn, te
 - prihode od prodaje imovine 31.910 kn.

Bilješka 22. POSLOVNI RASHODI

POSLOVNI RASHODI	2009. kn	2010. kn
Materijalni troškovi	6.661.430	5.925.884
Troškovi osoblja	20.824.841	21.139.292
Amortizacija	2.463.910	2.272.514
Ostali troškovi poslovanja	5.247.415	5.094.674
Vrijednosno usklađenje	715.429	306.457
Rezerviranje troškova i rizika	1.414.939	939.879
Ostali poslovni rashodi	66.670	7.865
UKUPNO	37.394.634	35.686.565

- (i) Materijalni troškovi iskazani su kako slijedi:

	2009. kn	2010. kn
Troškovi pošte i telekom.	1.263.563	1.166.281
Ostale usluge čišćenja, otpad, čuvanje	788.667	743.976
Održavanje računalne opreme	765.896	741.952
Tekuće održavanje	1.424.035	599.129
Električna energija	459.764	463.705
Zakupnine	338.160	354.153
Uredski materijal	321.280	325.214
Sudske i administ. Takse	249.396	295.272
Ostali materijalni troškovi	1.050.669	1.236.201
UKUPNO	6.661.430	5.925.884

(ii) Troškovi osoblja sadrže plaće djelatnika, poreze i doprinose kako slijedi:

Trošak	2009. kn	2010. kn
Neto plaće	12.204.012	12.536.412
Porezi i doprinosi iz plaće	5.572.328	5.533.826
Doprinosi na bruto plaću	3.048.501	3.069.054
UKUPNO	20.824.841	21.139.292

(iii) Amortizacija se odnosi na amortizaciju dugotrajne imovine i u tekućoj godini iznosi 2.272.458 kn.

(iv) Ostali troškovi poslovanja obuhvaćaju:

TROŠAK	2009. kn	2010. kn
Troškovi banaka i fine	892.490	906.627
Ostala materijalna prava zaposlenih	873.537	732.424
Prijevoz na rad	621.513	609.135
Naknade čl. Nadzornog odbora	472.444	507.032
Gradsko zemljište	494.699	495.257
Ostali porezi i doprinosi	255.716	335.252
Ostale neproizvodne usluge	287.585	249.839
Ostali troškovi	1.349.432	1.259.107
UKUPNO	5.247.416	5.094.674

(v) Rashodi od vrijednosnog usklađenja odnose se na vrijednosno usklađenje nenaplaćenih potraživanja izvršeno prema računovodstvenoj politici za utužena potraživanja u iznosu 152.239 kn, te za neutužena nenaplaćena potraživanja iz inozemstva sukladno procjeni Uprave u ukupnom iznosu 2.572 kn. Razlika u iznosu 151.647 kn odnosi se na konačan otpis inozemnog potraživanja porezno nepriznat.

(vi) Rezervacija troškova izvršena je za sporove u kojima je Društvo tuženik, za radne sporove bivših zaposlenika te za investicijsko održavanje, Bilješka 13.

Bilješka 23. FINACIJSKI PRIHODI

Ukupni financijski prihodi su u 2010.g. iskazani su kako slijedi:

	2009.	2010.
	kn	kn
Pozitivne tečajne razlike	0	4.011.934
Prihodi od kamata na depozite	1.646.794	1.298.789
Prih. Od prodaje posl. Udjela	0	844.420
Ostali financijski prihodi	203.617	181.476
Ukupno	1.850.411	6.336.619

Bilješka 24. FINACIJSKI RASHODI

Financijski rashodi iskazani su po slijedećim vrstama:

	2009.	2010.
	kn	kn
Troškovi kamata	5.738	4.577.372
Rashodi ulag. u povezana društva	0	86.506
Rashodi ulag. u nepov. društva	0	12.603
Negativne tečajne razlike	792.099	294
Ukupno	797.837	4.676.775

Bilješka 25. UDIO U DOBITI PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA

U tekućoj godini izvršen je pripis dobiti društva Atlantagent Dubrovnik u iznosu od 574.847 kn (lani 579.496 kn).

Bilješka 26. UDIO U GUBITKU PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA

U tekućoj godini izvršeno je umanjeње uloga za gubitak u društvu Melita Marine d.o.o.

Bilješka 27. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA

Dobit prije oporezivanja iskazana je kao razlika između prihoda i rashoda iz poslovnih i financijskih djelatnosti Društva i ona iznosi 8.021.145 kn (u 2009. godini iznosila je 8.978.310 kn).

Bilješka 28. POREZ NA DOBIT I NETO DOBIT

Dobit koja nastaje kao razlika između prihoda i rashoda, odnosno računovodstvena dobit utvrđena prema Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja korigira se, tj. uvećava ili umanjuje po poreznim propisima što se iskazuje u poreznoj Bilanci i čini osnovicu za oporezivanje. Iskazana osnovica za oporezivanje oporezuje se stopom od 20 %. Prema poreznoj prijavi Društvo je iskazalo poreznu obvezu u iznosu od 1.611.205 kn, pa neto dobit Društva iznosi 6.409.939 kn i ona je predmet raspodjele Glavne Skupštine.

Bilješka 29. IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI

Smanjenje iznosa odnosi se na prodaju financijske imovine čija je fer vrijednost bila iskazana u glavnici, te je nakon prodaje reklasificirana na financijske prihode.

Bilješka 30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma bilance, a do dana objave financijskih izvještaja nisu nastali događaji koji bi imali utjecaja na prezentirane financijske izvještaje.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva 01. ožujka 2011. godine. Financijski izvještaji ne odražavaju događaje nakon tog datuma.

Direktor:

Nikola Babić