

MEDITERANSKA PLOVIDBA D.D., KORČULA

Financijski izvještaji

za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

s izvješćem neovisnog revizora

Korčula, lipanj 2011.

	<i>Stranica</i>
Izveštaj Uprave	I
Izvešće neovisnog revizora	II-III
Bilanca	1
Račun dobiti i gubitka	2
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	2
Izveštaj o novčanom toku	3-4
Izveštaj o promjenama glavnice	5
Bilješke uz financijske izvještaje	6-26

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava Mediteranske plovidbe d.d. (Društvo) je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njene rezultate poslovanja za navedenu godinu.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07).

Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave, 6. lipnja 2011. godine.

Goran Šarić
direktor

Mediteranska plovidba d.d., Korčula

Trg Kralja Tomislava 2
20 260 Korčula
Republika Hrvatska

MEDITERANSKA PLOVIDBA d.d.
Korčula
Trg Kralja Tomislava 2
dioničarima i upravi društva

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Revidirani izvještaji

1. Na temelju Ugovora o reviziji obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva Mediteranska plovidba d.d. Korčula za 2010. godinu, koji su određeni Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i to:

- a) Bilance sa stanjem na dan 31. prosinca 2010. godine,
- b) Računa dobiti i gubitka za 2010. godinu,
- c) Izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u 2010. godini
- d) Izvještaja o promjenama kapitala u 2010. godini
- e) Izvještaja o novčanim tokovima u 2010. godini,
- f) Bilješki uz godišnje financijske izvještaje za 2010. godinu.

Navedeni izvještaji odobreni su za objavljivanje 06.06.2011. godine, a prikazani su na stranicama 1 do 26 uz ovo izvješće.

Okvir financijskog izvještavanja

2. Okvir financijskog izvještavanja za revidirane financijske izvještaje jest:

- a) Zakon o računovodstvu (NN 109/07) i
- b) Međunarodni standardi financijskog izvještavanja (NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10 i 120/10). Sukladno Zakonu u računovodstvu, članak 34. stavak 3, do dana prijema Republike Hrvatske u članstvo u Europskoj uniji, Međunarodni standardi financijskog izvještavanja obuhvaćaju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), njihove dopune i povezana tumačenja i Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI), njihove dopune i povezana tumačenja, koje utvrdi Odbor za standarde financijskog izvještavanja, a objavljuju se u »Narodnim novinama«.

Odgovornost uprave

3. Za revidirane financijske izvještaje odgovornost snosi uprava Mediteranska plovidba d.d. Korčula. Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s utvrđenim okvirom financijskog izvještavanja. Odgovornosti uprave uključuju:

- a) utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom,
- b) odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

4. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o revidiranim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Zakonu o reviziji (NN 146/05 i 139/08) i Međunarodnim revizijskim standardima (NN 49/10). Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima zbog prijevara ili pogreška, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za klijentovo sastavljanje i fer prikazivanje financijskih izvještaja kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola društva. Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni za postizanje osnove za izražavanje našega mišljenja.

Mišljenje

5. Prema našem mišljenju predloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj društva Mediteranska plovidba d.d. Korčula na dan 31. prosinca 2010. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove u 2010. godini, sukladno okviru financijskog izvještavanja koji je naveden u točki 2. ovoga izvješća.

Upućivanje na značajne činjenice

6. Bez uvjetovanja našega mišljenja upućujemo na sljedeće činjenice značajne za vremensku neograničenost poslovanja društva:


U 2010. godini društvo je nastavilo poslovati u situaciji neriješenih uvjeta vremenske neograničenosti poslovanja koja se odražava u tekućem negativnom poslovanju i u nemogućnosti plaćanja dospjelih obveza, od kojih je odlučujući kredit Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka sa stanjem obveze od 6,6 milijuna USD na koncu 2010. godine. Ukupne obveze prema zajmodavateljima na koncu godine dostižu 50 milijuna kuna i gotovo sve su dospjele.

Uprava Mediteranske plovidbe objavila je u financijskim izvještajima nastavak aktivnosti na planu restrukturiranja društva, ali je ishod plana neizvjestan te prvenstveno ovisi o mogućim načinima rješavanja obveza u aranžmanu s državom, sukladno mjerama Vlade RH – Model C. U tom smislu, u ovim izvještajima, do rješenja obveza prema zajmodavateljima, nije osigurana pretpostavka vremenske neograničenosti poslovanja društva te je ta činjenica i dalje ključno pitanje za sagledavanje stanja i financijske pozicije društva u vremenu davanja našega izvještaja.

Izvjешće o ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

7. Na temelju Zakona o računovodstvu (NN 109/07) i Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09 i 130/10) uprava Društva sastavila je propisane financijske izvještaje koji su prikazani uz revidirane financijske izvještaje. Navedeni izvještaji sukladni su financijskim izvještajima o kojima smo izrazili mišljenje u točki 5. našega izvješća.

Split, 06.06.2011. godine


član uprave - ovlašten revizor:
Josip Tomasović

revizija i poslovne usluge
Split Hrvojeva 12/II

BILANCA NA DAN 31.12.2010 u kunama

Stavke	bilješke	Predhodne godine	Tekuće godine
AKTIVA			
A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI KAPITAL			
B DUGOTRAJNA IMOVINA		65.373.344	69.782.274
1 Nematerijalna imovina	10,32		
2 Materijalna imovina	11,33,34	20.789.546	19.991.580
3 Financijska imovina	13,35	44.583.798	49.790.694
4 Potraživanja			
C KRATKOTRAJNA IMOVINA		1.490.004	2.168.566
1 Zalihe		48.615	48.615
2 Potraživanja	17,36	994.364	1.865.108
3 Financijska imovina	18,37	278.975	21.242
4 Novac u banci i blagajni	19,38	168.050	233.601
D PREDUJMLJENI TROŠKOVI I OBRAČUN. PRIHODI		296.022	587.936
1 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	20,39	296.022	587.936
2 Obračunani prihodi nedospjele naplate			
F UKUPNA AKTIVA		67.159.370	72.538.776
PASIVA			
A KAPITAL I REZERVE	22	3.929.009	1.780.548
1 Upisani kapital	41	57.766.620	57.766.620
2 Kapitalni dobitak		1.550.640	1.550.640
3 Revalorizacijska rezerva	42	54.675.275	59.910.051
4 Rezerve	43	100.807	100.807
5 Zadržana dobit	44	-105.446.030	-109.655.403
6 Dobit tekuće godine	45	-4.718.303	-7.892.167
B DUGOROČNA REZERVIRANJA			
C DUGOROČNE OBVEZE	23,46	4.429.977	1.280.083
D KRATKOROČNE OBVEZE	23,47	58.465.467	69.478.145
E OBRAČUNANI TROŠKOVI I ODGOĐENI PRIHODI		334.917	
1 Odgođeno plaćanje troškova	24,48	334.917	
2 Odgođeno priznavanje prihoda	25,48a		
F UKUPNO PASIVA		67.159.370	72.538.776

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2010 GODINU u kunama

Stavke	Bilješka	Prethodne godine	Tekuće godine
A POSLOVNI PRIHODI		30.500.275	25.266.956
1 Prihodi od prodaje		26.988.719	22.944.753
2. Ostali prihodi osnovne djelatnosti		3.511.556	2.322.203
B POSLOVNI RASHODI		32.014.694	28.671.989
1 Smanjenje-povećanje zaliha proizvodnje			
2 Materijalni troškovi		21.686.316	20.091.574
3 Troškovi osoblja		5.326.026	3.656.935
4 Amortizacija		441.607	485.610
5 Vrijednosno usklađenje kratkotr. imovine			
6 Rezerviranja troškova i rizika			
7 Ostali troškovi poslovanja		4.560.745	4.437.870
C FINANCIJSKI PRIHODI		331.429	4.112.284
1 Prihodi od sudjelujućih interesa			
2 Prihodi od ostalih ulaganja i zajmova			
3 Prihodi od ostalih interesa i sl. prihodi		331.429	4.112.284
D FINANCIJSKI RASHODI		3.535.313	8.599.418
1 Kamate		3.283.723	4.064.416
2 Tečajne razlike i drugo		251.590	4.535.002
UKUPNI PRIHODI		30.831.704	29.379.240
UKUPNI RASHODI		35.550.007	37.271.407
DOBIT-GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		-4.718.303	-7.892.167
POREZ NA DOBIT-GUBITAK			
I DOBIT-GUBITAK FINANCIJSKE GODINE		-4.718.303	-7.892.167

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA 2010 GODINU u kunama

DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		-4.718.302,53	-7.892.167,20
OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA		50.814.757,55	5.234.776,53
Tečajne razlike iz preračuna iznozemnog poslovanja			
Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		13.485.695,28	-508.930,00
Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		37.329.062,27	5.743.706,53
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		10.162.951,51	1.046.955,31
NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA		40.651.806,04	4.187.821,22
SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		35.933.503,51	-3.704.345,98
SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		35.933.503,51	-3.704.345,98

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA 2010 GODINU – INDIREKTNA METODA u kunama

Naziv pozicije	bilješke	prethodne god	tekuće godine
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Dobit prije poreza	45,50	-4.718.303	-7.892.167
Amortizacija	19,49,d	441.607	485.610
Povećanje kratkoročnih obveza	23,24	4.069.826	8.829.801
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	17,36	2.055.337	177.704
Smanjenje zaliha		16.634	
Ostalo povećanje novčanog toka		87.484	
UKUPNO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		1.952.585	1.600.948
Smanjenje kratkoročnih obveza			
Povećanje kratkotrajnih potraživanja	17,36		
Povećanje zaliha	16		
Ostalo smanjenje novčanog toka		436.337	1.494.038
UKUPNO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		436.337	1.494.038
NETO POVEĆANJE NOVČ. TIJEKA IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)		1.516.248	106.910
NETO SMANJENJE NOVČ. TIJEKA IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)			
NOVAČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine			253.424
Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata			
Novčani primici od kamata	49,2		
Novčani primici od dividendi			
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti			
UKUPNO NOVČANI PRIMICI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (015 DO 019)		0	253.424
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	11,33,34	29.021	50.422
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih instrumenata			
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti			
UKUPNO NOVČANI IZDACI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI(021 DO 023)		29.021	50.422
NETO POVEĆANJE NOVČ. TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI(020-024)			203.002
NETO SMANJENJE NOVČ. TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI(024-020)		29.021	
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finacijskih instrumenata			
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	23,24,45,46		
Ostali primici od finacijskih aktivnosti			
UKUPNO NOVČANI PRIMICI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI(027 DO 029)			
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	23,45,46	1.584.933	244.361
Novčani izdaci za isplatu dividendi			
Novčani izdaci za finacijski najam			
Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica			
Ostali novčani izdaci od finacijskih aktivnosti	13,45,46		

UKUPNO NOVČANI IZDACI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031 DO 035)		1.584.933	244.361
NETO POVEĆANJE NOVČ. TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)			
NETO SMANJENE NOVČ. TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)		1.584.933	244.361
Ukupno povećanje novčanog tijeka(013-014+025-026+037-38)			65.551
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014-013+026-025+038-037)		97.706	
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	19,38	265.756	168.050
POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA			65.551
SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	19,38	97.706	0
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA		168.050	233.601

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA U 2010 GODINI u kunama

Naziv pozicije	Temeljni kapital	Kapitalni dobitak	Zakonske rezerve	Zadržana dobit	Revalorizacijske rezerve	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009. godine	57.766.620	1.550.640	100.807	-63.278.584	3.860.517	
Kapitalna dobit						
Raspored dobiti-gubitka iz prethodne godine				-42.167.446		-42.167.446
Dobitak -gubitak godine				-4.718.303		-4.718.303
Revalorizacija imovine					50.814.758	50.814.758
Stanje 31. prosinca 2009. godine	57.766.620	1.550.640	100.807	110.164.333	54.675.275	3.929.009
Kapitalna dobit				-		
Raspored dobiti-gubitka iz prethodne godine						
Dobitak -gubitak godine				-7.892.167		-7.892.167
Revalorizacija imovine				508.930	5.234.776	5.743.706
Stanje 31. prosinca 2010. godine	57.766.620	1.550.640	100.807	117.547.570	59.910.051	1.780.548

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

ORGANIZACIJA DRUŠTVA

1. Osnivanje

Mediteranska plovidba, dioničko društvo za prijevoz robe i putnika morem i priobaljem, pravni je sljedbenik poduzeća osnovanog 7. svibnja 1955. godine pod imenom Korčulansko - pelješka obalna plovidba, koje je 27. lipnja 1959. godine promijenilo naziv u Mediteranska plovidba Korčula.

Posljednje usklađenje temeljnog kapitala Društva sa odredbama ZTD-a, provedeno je Rješenjem Trgovačkog suda u Dubrovniku, od dana 17. kolovoza 2005 godine, broj: Tt.05/138, te temeljni kapital Društva iznosi 57.766.620 kuna, a podijeljen je na 156.126 dionica nominalne vrijednosti od 370,00 kuna.

Po veličini imovine i ukupnog prihoda te broja zaposlenih, na temelju kriterija Zakona o računovodstvu, dioničko društvo Mediteranska plovidba svrstava se u srednje velike poduzetnike.

2. Vlasnička struktura

Pojedinačno najveći dioničar društva gđa. Neda Young, koja drži 75.608 dionica, što čini 48,43 % udjela u upisanom kapitalu društva.

Drugi najveći dioničar upisan u knjigu dionica na dan 31. prosinca 2010 godine je Skrbnički račun Societe Generale Splitska banka koji drži 14.536 ili 9,3104%,

Ostali mali dioničari drže 53.474 ili 34,25% upisanog kapitala.

U vlasništvu Fonda ostalo je 12.491 dionica, odnosno 8,04 %, na ime naknade vlasnicima oduzete imovine kod osnivanja Mediteranske plovidbe. Ukupan broj dioničara je 198.

3. Udjeli u povezanim društvima

Mediteranska plovidba, drži udjele u sljedećim dioničkim društvima:

- a) Farnomar Compania Naviera - S.A. Panama, osnovano 28.07.1988. godine, 100% udjela. Društvo Farnomar, drži u svom portfelju, kao 100% vlasnik, dionice povezanog društva MP Shipping, Liberia Monrovia. Dionice nemaju nominalnu vrijednost, te se kao ulog u Farnomaru drži vrijednost od USD10.000,00, koja je plaćena za registraciju istog.
- b) Supertramp Shipping Limited, St. John's, Antigua & Barbuda, osnovano 01.09.1993. godine, 48% udjela, odnosno USD 753,50 Drugi član u društvu je kompanija Unicargo. Kompanija ne posluje i ne izrađuje izvještaje od 1998 godine.
- c) Vala Shipping, INC.14. Srpnja 1998 godine, Mediteranska plovidba je registrirala društvo pod nazivom Vala Shipping, Inc, u Monrovii, Liberia, 80 Broad Street, u 100% vlasništvu Mediteranske plovidbe, sa kapitalom knjigovodstvene vrijednosti od USD 8.931.672,41, te u svom vlasništvu ima brod Atlantik Frigo.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

d)

4. Registrirane djelatnosti su:

Prijevoz putnika morem i priobaljem
Prijevoz robe (tereta) morem i priobaljem
Usluge u pomorskom prometu
Djelatnost ostalih agencija u prometu
Djelatnost putničkih agencija i turoperatora
Posredovanje u trgovini strojevima, industrijskom opremom i sl.
Trgovina na veliko ostalim strojevima za ind. trg.
Barovi
Iznajmljivanje vlastitih nekretnina
Kupnja i prodaja vlastitih nekretnina
Iznajmljivanje plovila
Obrada podataka
Istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mnijenja

Osnovna djelatnost društva je prijevoz morem i priobaljem (šifra 61.102 NKD), a najveći dio prihoda ostvaruje se na međunarodnom tržištu i naplaćuje u USD.

5. Članovi uprave

Tijekom 2010 godine dužnost Uprave, kao jedini član, a sukladno Statutu društva, obnašao je Vladimir Šelebaj-Sellier iz Zagreba OIB 78724476417, do 8.lipnja, kada je razriješen dužnosti.

Istoga dana na dužnost direktora imenovan je Goran Šarić iz Zagreba OIB 27634343503, koji i potpisuje ove izvještaje. Direktor zastupa društvo pojedinačno i samostalno, sa mandatom od 5 godina, odnosno do 8.lipnja 2015 godine, sve sukladno Statu društva.

Nadzorni odbor

Kontrolu poslovanja 2010 godine obavio je NO izabran 11.kolovoza 2008, sa mandatom od 4 godine i to do 8.kolovoza 2012 godine i to u sljedećem sastavu:

Nada Lipanović, Lumbarda, predsjednik NO

Michael Young, New York, podpredsjednik

Danijel Mijić, Zadar, član

Andrija Botica, Zadar, član

Lovre Botica, Račišće, član, koji je 6.travnja 2010 podnio ostavku na članstvo u NO a iz osobnih razloga.

6. Flota

Mediteranska plovidba je, bilo putem matice ili putem svojih povezanih društava (Farnomar i Vala Shipping) tijekom 2010 operirala flotom:

- 3 frigo broda,

- 2 putnička broda male obalne plovidbe i, dakle ukupno 5 broda s 38.962 DWT, odnosno 36.520 GT.

Prosječna starost ukupne flote računata prema GT je 20,8. godine.

Tijekom 2010 godine, društvo je nastavilo operirati sa 3 frigo broda od kojih su dva frigo broda, koja je društvo 2004 godine dobilo od kompanije NYKCool AB, kao crew i tehnički manager.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

7. Osnovu za sastavljanje financijskih izvještaja čine:

- Zakon o računovodstvu (Zakon o računovodstvu (NN 109/07),
 - Međunarodni standardi financijskog izvještavanja NN 140/06, 30/08, 130/08, 137/08 i 29/09)
- Sukladno Zakonu u računovodstvu, članak 34, stavak 3, do dana prijema Republike Hrvatske u članstvo u Europskoj uniji, Međunarodni standardi financijskog izvještavanja obuhvaćaju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), njihove dopune i povezana tumačenja i Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI), njihove dopune i povezana tumačenja, koje utvrdi Odbor za standarde financijskog izvještavanja, a objavljuju se u »Narodnim novinama«.

Obračunsko razdoblje za sastavljanje financijskih izvještaja je kalendarska godina 2010. Izvještajna valuta je hrvatska novčana jedinica: kuna.

8. Usporedni podaci za prethodno razdoblje

Kako Društvo proteklih godina nije Početna bilanca društva za 2010 godinu otvorena je iz završne bilance za 2009 godinu bez korekcija. Dakle osigurana je vremenska usporedivost financijskih izvještaja.

9. Konsolidacija

Povezana društva su društva koja se nalaze pod kontrolom Društva i u kojima Društvo ima značajan utjecaj. Kontrola postoji kada Društvo ima mogućnost, direktnu ili indirektnu, odlučivanja o financijskim i poslovnim politikama društava tako da se ostvari korist od njihovih aktivnosti. Financijska izvješća povezanih društava uključena su u konsolidirana financijska izvješća od datuma stjecanja kontrole do datuma kad kontrola prestane.

Po potrebi su obavljena usklađenja u financijskim izvještajima povezanih društava kako bi se njihove računovodstvene politike uskladile s onima koje koriste drugi članovi Grupe.

OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Mediteranska plovidba usvojila je i primjenjuje sljedeće računovodstvene politike:

10. Valuta knjigovodstva

a) U cilju što realnijeg iskazivanja financijskog stanja i rezultata poslovanja, sva se knjiženja u knjigovodstvu provode u izvornoj valuti dokumenta po datumu nastanka događaja (datum dokumenta).

b) Svi knjigovodstveni podaci iskazuju se u kunama i USD tako da se podaci iskazani izvorno u drugim valutama prevode u izvještajne valute po srednjem tečaju NBH na dan nastanka događaja (datuma dokumenta).

11. Dugotrajna nematerijalna imovina

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

Ulaganja u razna prava obuhvaćaju izdatke za ulaganja u zaštitno znakovlje, licence, intelektualno vlasništvo, autorska prava i druga prava.

Sukladno MRS 38. Nematerijalna imovina, točka 74.: Nematerijalno sredstvo se nakon početnog priznavanja treba knjižiti po njegovu trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i za akumulirane gubitke od umanjenja.

12. Dugotrajna materijalna imovina

Dugotrajnu materijalnu imovinu čine nekretnine, postrojenja i oprema, a u skladu s MRS 16.:

a/ koja poduzeće posjeduje za korištenje u proizvodnji proizvoda ili isporuci roba ili usluga, za iznajmljivanje drugima ili u administrativne svrhe.

b/ koja se očekuju koristiti duže od jednog razdoblja.

c/ Dugotrajna materijalna imovina prilikom nabave u poslovnim se knjigama iskazuje po trošku nabave /bruto knjigovodstvena vrijednost.

d/ Sukladno točki. 30 MRS 16., nakon početnog priznanja kao sredstva, neki predmet nekretnina, postrojenja i opreme treba iskazati po njegovu trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti (akumuliranu amortizaciju) i gubitke od umanjenja.

e/ Nakon početnog priznavanja po trošku nabave, imovina se ponovno mjeri po fer vrijednosti na temelju tržišnih procjena vrijednosti. Nerealizirani dobiti i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti priznaju se direktno u glavicu kao revalorizacijske rezerve. Prilikom prodaje imovine revalorizacijske rezerve prenose se u zadržanu dobit.

-Za revaloriziranu imovinu Društvo je pribavilo procjenu od neovisnih procjenitelja. Za brod Atlantik frigo nabavljena je procjena od neovisnog međunarodnog procjenitelja.

- Ukupan efekat revalorizacije imovine koji je pripisan kapitalu u tekućoj godini, iznosi 5.568.200 kuna.

13. Amortizacija

1. Politika amortizacije dugotrajne materijalne imovine ima ove temeljne ciljeve:

a/ omogućiti pravilnu razdiobu troška kapitalizacije materijalne imovine na ono vrijeme na koje ona podnosi stvaranje prihoda;

b/ osigurati novčane resurse za ulaganja u nove nabave stalne materijalne imovine;

c/ stvoriti pretpostavku za trajni razvoj poslovanja društva.

2. Amortiziraju se nekretnine, postrojenja i oprema koja ispunjava ove kriterije:

- može se rabiti duže od jedne godine i pojedinačno nabavne vrijednosti veće od one objavljene, Zakonom o porezu na dobit.

- koristan vijek trajanja je ograničen, ali je duži od jedne godine.

3. Slijedeće skupine imovine, korištene u poslovanju podliježu postupku amortizacije:

- građevinski objekti,

- cestovna vozila i ostala prijevozna sredstva,

- oprema za obavljanje djelatnosti i potrebe zaposlenih,

- pravo na tuđim sredstvima.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

4. Amortizaciji podliježe dugotrajna imovina, a osnovicu čini bruto knjigovodstvena vrijednost na početku godine.
- a/ Amortizacija se obračunava pojedinačno po sredstvima.
b/ Osnovicu za amortizaciju brodova čini procijenjena vrijednost brodova umanjena za procijenjeni ostatak vrijednosti staroga željeza na kraju korisnog vijeka trajanja brodova.
5. Amortizacija ostale dugotrajne imovine obračunava se po najvišim porezno dopustivim stopama na njihovu nabavnu vrijednost bez odbitaka.

Primijenjene stope amortizacije:	%
Brodovi MOP-a	2
Građevinski objekti	2
Oprema –ostalo	20 - 25

14. Dugotrajna financijska imovina

a/ Dugotrajna financijska imovina predstavlja ulaganja novca, stvari sa ciljem stjecanja prihoda čije se korištenje očekuje u razdoblju dužem od jedne godine.

b/ dugotrajna financijska imovina iskazuje se po fer vrijednosti koja se temelji na procjeni neovisnih vanjskih procjenitelja .

Povećanja knjigovodstvene vrijednosti nastala revalorizacijom povećavaju fer vrijednost udjela i revalorizacijske rezerve u glavnici. Dobici ili gubici na financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju, priznaju se direktno u glavnici, unutar izvještaja o promjenama glavnice, osim kada se po isknižavanju istih prenose u račun dobiti ili gubitka.

16. Dugotrajna potraživanja

Dugotrajna potraživanja su potraživanja s rokom dužim od jedne godine. Potraživanja se vode po trošku stjecanja a vrijednosno se usklađuju na temelju ugovornih odredbi i/ili saznanja o teškoćama naplate.

17. Revalorizacija u uvjetima inflacije

- a) U uvjetima inflacije sva se dugotrajna imovina pojedinačno revalorizira na dan Bilance.
- b) Za revalorizaciju se koristi koeficijent rasta cijena industrijskih proizvoda u Hrvatskoj odnosno koeficijent rasta tečaja USD prema hrvatskoj novčanoj jedinici, ovisno o tome što je za određenu imovinu primjerenije.
- c) Obračunata revalorizacija smanjuje se do neto prodajne vrijednosti pojedinog sredstva.
- e) Pri prodaji revaloriziranog sredstva revalorizacijski višak unosi se u zadržanu dobit.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

18. Zalihe

Zalihe materijala, sitnog inventara, rezervnih dijelova, ambalaže i auto guma procjenjuje se po trošku nabave, a najviše do neto prodajne cijene.

Sitni inventar, rok upotrebe kraći od jedne godine ili pojedinačna vrijednost rezervni dijelovi, ambalaža i auto gume do vrijednosti objavljene, Zakonom o porezu na dobit, otpisuju se jednokratno prilikom stavljanja u upotrebu.

19. Kratkotrajna potraživanja

Potraživanje od kupaca, države, zaposlenih i drugih pravnih i fizičkih osoba iskazuju se u poslovnim knjigama na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog dogovora i podataka o njegovoj vrijednosti.

Potraživanja od kupaca iz inozemstva izražena u ispravi inozemnih sredstvima plaćanja iskazuje se u hrvatskoj valutnoj jedinici preračunatoj po srednjem tečaju Hrvatske Narodne Banke.

Povećanje potraživanja za kamate utemeljene su na ugovoru, nagodbi ili sudskoj presudi.

Usklađivanje vrijednosti potraživanja obavlja se temeljem saznanja da potraživanje nije u roku naplaćeno, odnosno da su nastale okolnosti djelomičnog umanjivanja potraživanja.

Revalorizacija potraživanja obavlja se ako je ugovorena s dužnikom, i to prema kriterijima utvrđenim ugovorom.

20. Kratkotrajna financijska imovina

Kratkotrajnim financijskim potraživanjima smatraju se potraživanja s rokom dospijeca do jedne godine.

Usklađivanje vrijednosti kratkotrajne financijske imovine obavlja se nakon saznanja o većem riziku vraćanja u roku od ove godine.

Politika iskazivanja kratkotrajne imovine, obavlja se sukladno MRS. 39.-Priznavanje i prestanak priznavanja.

21. Novac u banci i blagajni

Imovina u obliku novca iskazuje se u nominalnoj vrijednosti izraženoj hrvatskom valutom jedinicom.

Računi u bankama koji glase na inozemna sredstva plaćanja i oni u blagajnama iskazuju se u hrvatskim valutnim jedinicama pomoću srednjeg tečaja Narodne banke Hrvatske.

22. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja

Izdaci kojima su plaćeni troškovi što se odnose na buduća razdoblja iskazuju se prema visini svote navedene u urednoj ispravi o nastalom poslovnom događaju. Nepodudarenost razdoblja obračuna unaprijed plaćenih troškova stvara na kraju godine saldo, koji se kao bilanca pozicija prenosi u slijedeće obračunsko razdoblje.

23. Nedospjela naplata prihoda

Prihodi koji su ostvareni i za njih su učinjeni odgovarajući rashodi, ali nemaju elementa da se naplate kao potraživanja, iskazuju se prema svoti navedenoj u urednoj ispravi koja dokazuje nastali poslovni događaj.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE

Kamate proistekle iz odobrenih kratkoročnih kredita drugima s jedno obročnom otplatom, naknadno, zajedno s vraćanjem glavnice, iskazuje se kao nedospjela naplata prihoda u alikvotnom dijelu obračuna ugovorenih kamata. Svota kamata iskazuje se kao potraživanje ili se pripisuje svoti plasmana (glavnici).

24. Kapital

U poslovnim knjigama kapital se vodi raščlanjeno, i to:

- upisana dionička glavnica
- zakonske pričuve
- pričuve devizno izražene dugoročne financijske imovine
- zadržani dobitak /zarada/
- dobitak ili gubitak tekuće godine i
- pričuve.

Revalorizacijska pričuva oblikuje se kod temeljem primjene točke 23. Poslovnih politika društva, a temeljem MRS. 21, MRS 29 te MRS-a 39. Oblikovanje ovih rezervi zavisi od odrednica priznavanja revalorizacije prilikom utvrđivanja poreza na dobitak.

25. Obveze

Obveze se razgraničavaju po rokovima dospijea:

a/ Dugoročne obveze

Dugoročne obveze razrađuju se u glavnoj knjizi sukladno razradi pozicija u bilanci. Dugoročne obveze iskazuju se u poslovnim knjigama u vrijednosti nastale poslovne procjene dokazane urednom ispravom i ugovorom o stvaranju obveze. Usklađenjem knjiga na koncu izvještajnog razdoblja, dio dugoročnih obveza koje dospijevaju u narednoj godini, prenosi se na poziciju kratkoročnih financijskih obveza. Revalorizacija dugoročnih obveza obavlja se prema Ugovoru s vjerovnikom. Troškovi posudbe ako su proizašli iz posudbe, namijenjene za ulaganje koja imaju duže vrijeme pripreme za korištenje, onda se takvi troškovi posudbe kapitaliziraju. Dužim vremenom pripreme ulaganja smatra se priprema koja traje više od 12 mjeseci. Troškovi posudbe proizašli iz namjene ulaganja čija priprema traje kraće vrijeme ili namjene financiranja tekućeg poslovanja ne kapitaliziraju se nego se uključuju u troškove poslovanja. Oni se pokrivaju prihodom razdoblja. U postupku kapitalizacije troškova posudbe primjenjuju se odrednice MRS-a br. 23.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

b/ **Kratkoročne obveze**

Odlučeno je da se odvojeno iskazuju kratkoročne obveze, a odvojeno dugoročne. Iskazivanje tekućih obveza u poslovnim knjigama i izvješćima obavlja se prema vrijednosti poslovne promjene koja je dokazana urednom ispravom, a tamo gdje je potrebno i ugovorom. Revalorizacija tekućih obveza obavlja se ako je predviđena uglavnom s partnerom prema kojem će se obveza ispuniti.

26. Odgođeno plaćanje troškova

Društvo odlučuje da će kao odgođena plaćanja troškova iskazivati one troškove koji dopijevaju za obračunavanje u tekućem razdoblju, a obveza plaćanja nastati će u slijedećem obračunskom razdoblju.

Visina ovih troškova utvrđuju se predračunima koji su sastavljeni po načelu uredne knjigovodstvene isprave Društva iskazuje ove troškove i odgođenim plaćanjem.

Remonti brodova predstavljaju značajno opterećenje rezultata u vremenu kada se isti obavljaju. Zbog ravnomjernosti terećenja rezultata ovim politikama određujemo im vremensko razgraničenje.

Trošak remonta postojećih brodova velike plovidbe, utvrđuje se prema planu remonta za razdoblje od 30 mjeseci, te će se pripadajući dio ukalkulirati za tekuću godinu prema planu poslovanja.

27. Odgođeno priznavanje prihoda

Društvo utvrđuje da u svojem poslovanju ima naplate prihoda koji će se obračunati u prihod budućih razdoblja.

28. Poslovni prihodi

Priznavanje prihoda nastalog iz obavljanja usluga obavlja se:

- po metodi dovršenog ugovora u slučajevima kada izvođenje usluge traje do 30 dana odnosno kada je s kupcem ugovorne naplate odjednom po završetku usluge;
- po metodi postotne dovršenosti u slučajevima kada izvođenje usluga traje duže od mjesec dana, i kada se s razumnom sigurnošću može predvidjeti ukupna svota prihoda dovršenošću usluga.

Kao datum realizacije prihoda, a to znači priznavanje prihoda u obračunsko razdoblje, smatra se

- usluge u razdoblju u kojem su obavljena
- prihodi od korištenja resursa poduzeća od strane drugih osoba smatraju se realiziranim s danom ugovorenog stjecanja prava na kamate, dividende i da je razumna izvjesnost naplate. Priznavanjem prihoda rezultira: porast novca prilikom tražbine vrijednosnih papira, porast zaliha i općenito pozicija imovine, odnosno smanjenje obveza.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE

29. Financijski prihodi

Zbog svrsishodnosti poslovanja (uobičajeno u brodarstvu) naša firma ima dvije vlastite firme u inozemstvu te jednu u zajedničkom vlasništvu sa stranim partnerima.

Prihodi proistekli od korištenja resursa po drugim osobama priznaju se:

- kamate zavisno od ugovora i metoda utvrđivanja kamata, kamate se uključuju u prihod tijekom razdoblja u kojima uzrokuju prihod;
- dividende priznaju se prihodom danom stjecanja prava na naplatu, zarada od ulaganja u druga društva.

30. Izvanredni prihodi i izvanredni rashodi

Izvanredni prihodi odnosno izvanredni rashodi proizlaze iz događaja za koje se ne očekuje često ili redovito pojavljivanje te iz naknadno otkrivenih prihoda odnosno rashoda proteklih razdoblja.

31. Poslovni rashodi

Društvo vodi politiku rashoda tako da se obračunskim sustavom računovodstva utvrđuju rashodi koji su primjereni za priznavanje u obračunu financijskog rezultata tekuće godine.

U politici priznavanja rashoda Društvo se pridržava ovih kriterija:

- a) rashodi imaju za posljedicu smanjenje sredstava ili povećanje obveza, što je moguće pouzdano izmjeriti;
- b) rashodi imaju izravnu povezanost između nastalih troškova i posebnih pozicija prihoda;
- c) kada se očekuje postizanje prihoda u više slijedećih obračunskih razdoblja, onda se priznavanje rashoda obavlja postupkom razume alokacije na obračunska razdoblja;
- d) rashod se odmah priznaje u obračunskom razdoblju kada izdatak ne ostvaruje buduće ekonomske koristi, a nema uvjeta da se prizna kao imovinska pozicija u bilanci
- e) rashod se odmah priznaje u obračunskom razdoblju i onda kada je nastala obveza, a nema uvjete da se priznaje kao imovinska pozicija.

32. Financijski rashodi

Razdoblje priznavanja rashoda iz udjela u kapitalu te kamata i tečajnih razlika određuje se sukladno načelu priznavanja prihoda od tih udjela.

33. Upravljanje financijskim rizikom

1) Faktori financijskog rizika

Aktivnosti kojima se Društvo bavi izlažu se raznim financijskim rizicima, uključujući učinke promjene tržišnih cijena, promjene deviznog tečaja, te kamatnih stopa. Društvo ne koristi derivacijske financijske instrumente kao aktivnu zaštitu od izloženosti financijskom riziku.

2) Valutni rizik

Grupa djeluje na međunarodnoj razini i izložena je valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz odnos USD - EUR. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija, priznate imovine i obveza. Najveći dio svog poslovanja, grupa obavlja na inozemnom tržištu u američkim dolarima, a značaj iznos rashoda ima u eurima i hrvatskim kunama. Promjena tečaja između USD -EUR-a i kune može imati utjecaj na buduće rezultate poslovanja i na buduće novčane tokove.

3) Kreditni rizik

Grupa nije izložena većem kreditnom riziku jer nema većih plasmana posudbi, izuzev danih avansa dobavljačima koji nisu pravilo poslovanja jer društvo uglavnom radi sa istim poslovnim partnerima.

4) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

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

Kamatni rizik Društva proizlazi iz dugoročnih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope.

Veliki rizik novčanog toka ovisiti će o rješavanju obveze prema DAB-u, prema Modelu –C.

5) Financijski instrumenti

Financijska imovina

Osnovna financijska imovina Društva su bankovni računi i novac i potraživanja. Potraživanja od kupaca se prikazuju po nominalnoj vrijednosti i umanjuju za odgovarajući iznos procijenjenog nenadoknadivog iznosa.

Financijske obveze i instrumenti financiranja

Značajne financijske obveze uključuju obveze po glavnici i kamatama iz kredita, obveze prema dobavljačima i druge obveze. Financijski troškovi se obračunavaju po principu nastajanja, te se dodaju na odgovarajući financijski instrument i za iznos koji nije podmiren u periodu nastajanja. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze su iskazane po nominalnoj vrijednosti.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Knjigovodstveni iznosi gotovine, potraživanja od kupaca, obveza prema dobavljačima i obračunatih troškova, prema mišljenju Uprave, bili su iskazani u približno fer vrijednostima obzirom na kratkoročno dospijeće ove imovine i obveza. Fer vrijednost dugoročnih kredita, prema mišljenju Uprave, jednaka je njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

BILANCA

AKTIVA

Dugotrajna imovina

34. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina odnosi se na ulaganja u projekat Kneže – turističko naselje. U 2010 godini nije bilo dodatnih ulaganja, a vrijednost je u cijelosti amortizirana u 2000 godini.

35. Materijalna imovina

a) Građevinsko zemljište površine od 3.647 m četvornih

a.1) Građevinsko zemljište Korčula – predio Sv. Anton 1.125m četvornih. Procijenjena tržišna vrijednost iznosi 1.019.214,76 kuna, cijena 1 metra kvadratnog 124 Euro.

a.2) Građevinsko zemljište Račišće – predio Luka Kneža 2.522 m. četvornih. Procijenjena tržišna vrijednost iznosi 460.655,85 kuna, cijena 1 metra kvadratnog 25 Euro.

b) Građevinski objekti

b.2) Hotel Mediteran u Račišću - Provedenom revalorizacijom iskazana je vrijednost od 4.197.192,14 kuna

c) U 2010 god na kontu materijalne imovine - brodovi male obalne plovidbe amortizirani su po stopama kako slijedi:

Naziv broda	Stopa amortizacije
Tamaris	2
Lovor	2

M/T Domiće, odnosno M/T Zamošće, prodano je radi nemogućnosti financiranja poboljšanja kondicijskih uvjeta istih, a što je bilo neophodno da bi se nastavilo poslovati na liniji Drvenik – Korčula, odnosno na noćnoj liniji Korčula-Orebić.

Problematika održavanja linija, kao i razlozi za prodaju oba trajekta pojašnjena je na poziciji ostvarenog gubitka.

Trajekt Domiće prodan je 300.000,00 kuna, te je nakon provedenih knjiženja ostvaren neto prihod u iznosu od 32.908,10kuna.

Trajekt Zamošće prodan je 449.105,70 kuna, te je nakon provedenih knjiženja ostvaren neto prihod u iznosu od 213.216,30 kuna.

S osnova revalorizacijske pričuve društvo je prenijelo u zadržanu dobiti iznos ostatka rezervi po prodaji imovine mt Zamošće i m/t Domiće, u iznosu od 508,930,00 kuna

d) Ostala materijalna imovina amortizirana je maksimalnim stopama Zakona o porezu na dobit, kako slijedi:

Naziv imovine	Stopa
Automobil	40,00
Klima uređaji	20,00
Telefonska oprema	20,00
Inventar	20,00
Kompjutorska oprema	20,00

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

Tako je ukupna amortizacija materijalne imovine obračunata u iznosu od 485.610,14 kn

Tijekom 2010 godine na poziciji materijalne imovine izvršene su sljedeće nabavke opreme:

- Razna informatička oprema	50.423,99
-----------------------------	-----------

36. Ulaganja u nekretnine

Na poziciji ulaganja u nekretnine je poslovna zgrada procijenjene tržišne vrijednosti u iznosu od 9.498.058,70 kn. Ista se vodi na poziciji ulaganja u nekretnine raspoložive za prodaju. Prizemlje i kat poslovne zgrade dani su u dugoročni najam. Društvo od najмова ima godišnji prihod od cca.100.000 Eura.

35. Dugotrajna financijska imovina

Dugotrajna financijska imovina sastoji se od udjela u povezanim poduzećima 49.790.694,12 Kn.

Udjeli u povezanim poduzećima obuhvaćaju:

-Farnomar	55.682,00
-Supertramp	1.673,80
-Vala Shipping	49.733.338,32

a1) Farnomar

Pozicija udjela u vlastito poduzeću u inozemstvu Farnomar predstavlja uplaćeni iznos od 10.000,00 \$, te nije bilo dodatnih ulaganja.

a2) Supertramp

U 2010 godini nije bilo dodatnih ulaganja u ovoj kompaniji, te vrijednost uloga u iznosu od 300,60 \$, odnosno 1.673,80 kn. predstavlja 48% vrijednosti troška registracije kompanije.

a3) Vala Shipping Inc.

Udjelose void po fer vrijednosti s protustavkom promjena u rev. rezervama te se fer vrijednost uloga poravnava s fer vrijednošću broda u kompaniji.

Kompanija ima u svojoj imovini brod Atlantik Frigo , a njime operira Mediteranska plovidba. Na kraju godine vrijednost uloga usklađivana je za visinu amortizacije broda, po stopi od 3,33%, što je iznosilo 818.327,59 USD. Po procjeni neovisnog inozemnog procjenitelja vrijednost broda je usklađena sa tržišnom vrijednosti i iznosi te je vrijednost uloga na dan 31.prosinca 2010 godine iznosila 8.931.672,41 USD.

osnivački ulog	44.531.375,00
prodaja uloga za visinu najma	-4.648.939,48
<u>usklađenje tržišne vrijednosti uloga</u>	<u>9.850.902,80</u>
Stanje na kraju godine	49.733.338,32

37. Kratkotrajna potraživanja

a) Potraživanja od kupaca	653.066,46
---------------------------	------------

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

Od ukupnog stanja potraživanja od kupaca najznačajniji su:

a.1.) Potraživanje za najam poslovnog prostora od Liburna Mistique Korčula , u iznosu od 370.426,45 kuna.

a.2.) Ostala potraživanja od kupaca odnose se na domaće kupce, za prijevozne usluge izvršene brodicama Lovor i Tamaris,

Tijekom siječnja 2011 veći dio dospjelih potraživanja je i naplaćen, dok su za sljedeće pravni postupci u tijeku:

Larus Opatija - tužba pred trgovačkim sudom u Rijeci na iznos od 36.851,44 kn

MGT Karlovac - predana zadužnica u Zagrebačku banku dug 48.860,58 kn

b) Potraživanja od zaposlenih	9.105,41
c) Potraživanja od države	232.144,33
d) Ostala potraživanja	970.792,19

Potraživanje od HZZO predstavlja potraživanje za isplaćena bolovanja svojim zaposlenicima, tijekom 2010 godine, koja Fond nije refundirao, u iznosu od 197.697,78 kuna.

Ostala potraživanja odnose se na otvorenu štetu na brodu Atlantik frigo te društvo stog osnova ima potraživanje od Croatia osiguranja Split. Po likvidaciji štete ista će biti refundirana od osiguratelja.

Potraživanja u inozemnim valutama, prevedena su u kune po srednjem tečaju HNB na dan Bilance.

38. *Kratkotrajna financijska potraživanja*

Kratkotrajna financijska imovina sadrži

a.) Avansi dobavljačima	21.241,55
-------------------------	-----------

Potraživanje predstavlja unaprijed plaćene obveze prema dobavljačima, za koje je usluga izvršena u 2011 godini.

39. *Novac*

Saldo novca na kraju godine iznosi od čega:	233.601,27
---------------------------------------------	------------

a.1.) a.1.) Žiro račun Splitska banka	47.428,02
---------------------------------------	-----------

b.) Devizni računi	50,52
c.) Blagajne i ostalo	186.122,73

Blagajne predstavljaju salda u brodskim blagajnama i u poduzeću, te odgovaraju blagajničkim izvještajima na dan 31.12.2010 godine.

Devizni iznosi na svim bankovnim računima svedeni su na kunske po srednjem tečaju NBH na koncu godine (1USD=5,568252 Kn).

40. *Plaćeni troškovi budućeg razdoblja*

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja odnose se na gorivo i mazivo na zalihama po brodovima, po inventurnim listama na dan 31.12.2010 godine i sadrže:

Gorivo na zalih	21.877,33
Mazivo na zalih	566.058,07

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

PASIVA

Kapital

41. Upisani kapital

Sukladno posljednjem Rješenju Trgovačkog suda u Dubrovniku, od dana 17. kolovoza 2005 godine, broj: Tt.05/138, te temeljni kapital Društva iznosi 57.766.620 kuna, a podijeljen je na 156.126 dionica nominalne vrijednosti od 370,00 kuna. U knjizi dioničara na kraju 2010 godine upisano je 198 dioničara s ukupno 156.126 dionica.

Struktura članstva:

Većinski dioničari:

Neda Young	75.608	48,43%
Skrbnički račun Splitska banka	14.536	9,31%
Skrbnički račun Zagrebačka	13.549	8,68%
Hrvatski fond za privatizaciju	12.508	8,01%
Hypo Alpe Adria Banka-skrbnički račun	5.237	3,35%
Manjinski dioničari	34.688	22,22%

43. Rezerve

	Kapitalne rezerve	Rezerve iz procjene tržišne vrijednosti	Zakonske rezerve	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2010.	1.550.640,00	54.675.274,28	100.807,47	56.326.621,75
Povećanje/smanjenje iz procjene tržišne vrijednost imovine		9.855.835,76		9.855.835,76
Povećanje/smanjenje rezervi		-4.621.059,23		-4.621.059,23
Stanje 31. prosinca 2010.	1.550.640,00	59.910.050,81	100.807,47	61.561.498,28

Rezerve se sastoje iz sljedećih pozicija

Rezerve iz procjene tržišne vrijednost imovine	59.910.50,81
Kapitalne rezerve	1.550.640,00
Zakonske rezerve	100.807,47

Povećanje je nastalo usljed usklade uloga u društvu Vala, dok je smanjenje nastalo za prodaju dijela udjela u istom društvu i tom samo društvu Vala.

Po usklađenju vrijednosti temeljnog kapitala provedenog 2005. godine, za što su upotrijebljene zakonske rezerve, formirane u proteklim razdobljima poslovanja, ostao je iznos od 100.807,47 rezervi, na kojem tijekom 2010 godine nije bilo promjena.

44. Gubitak iz prethodnih godina

Pozicija predstavlja gubitak iz poslovanja iz proteklih godina u iznosu od 110.164.332,65 Kn. Na poziciji br. 54 – događanja nakon datuma bilance objašnjeno je trenutno stanje Društva kao i mogućnost nastavka poslovanja istog.

45. Gubitak tekuće godine

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

Gubitak tekuće godine iznosi, 7.892.167,20 kn te odgovara iznosu na poziciji Računa dobiti i gubitka, a isti je obrazložen na bilješci. Br.45

46. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze u iznosu od 1.280.082,65 kn sastoje se od sljedećih pozicija:

a.) Kredit od DAB-a

Kratkoročni kredit dobiven od Dubrovačke banke, sanacijom iste, preusmjeren je na obvezu prema DAB-u, i odobren kao dugoročni kredit u iznosu od 3.000.000,00 USD, na rok od 5,5 godina, uz kamatu od 8%, plativo u 20 jednakih rata. Prva rata dospijevala je 30.09.2000.g. Dana 30.09.2000, zbog likvidnosnih problema u kojima se našla Mediteranska plovdba, napravljen je reprogram kredita, sa glavnicom od USD 3.183.691.

U 2010 godini Mediteranska plovdba, nije platila ni jednu ratu obveze sa pripadajućom kamatom. DAB je Društvu dostavio obračun zatezne kamate na već dospjelu glavnicu na dan 31.12.2010 godine, od ukupno 507.014,00 USD

Ukupno stanje duga prema DAB-u sa pripadajućom kamatom na dan 31. prosinca 2010 godine iznosi 6.644.824,77 USD.

Društvo je sa DAB-om, dan 1.lipnja 2010 godine, sklopilo Sporazum o zasnivanju založnog prava (hipoteke) na brodu Atlantik Frigo, na ime svog potraživanja.

Ukupno stanje obveze vodi se na kratkoročnim obvezama.

b.) Dugoročni kredit za investicije - Splitska banka

Dobivši državno jamstvo od Ministarstva Financija, 9. srpnja 2002 godine Mediteranska plovdba je dobila kredit od Splitske banke Split, u iznosu od 7.500.000,00 USD, za refinanciranje broda Atlantik frigo. Kredit je dobiven na rok 8 godina, kamata tromjesečni Libor + 2,125%. Ministarstvo Financija ima upisanu prvu hipoteku na brod Atlantik frigo. Ostatak obveze koji je dospio u 2010 godini u iznosu od 1.113.873,67 USD, društvo nije bilo u mogućnosti platiti, te je iste podmirilo Ministarstvo financija, sukladno svojoj obvezi iz jamstva. Kreditna obveza je zatvorena, dok se obveza prema Ministarstvu financija, za dospjele obveze vodi na poziciji kratkoročnih obveza.

c.) Dugoročni kredit od Privredne Banke Zagreb kn

Kredit je dobiven 15.kolovoza 2008 godine za plaćanje obveze po rekonstrukciji poslovne zgrade u Korčuli, 282.666,62 Euro, na rok od 9,5 godina odnosno do svibnja 2017 godine, kamata libor +2,7%. Na poziciji je iznos koji se odnosi na buduća razdoblja u iznosu od 173.333,15 EUR.

Sve dugoročne obveze po kreditima, u inozemnim valutama, prevedene su u kune po srednjem tečaju NBH na dan Bilance, te su tečajne razlike provedene u skladu s usvojenim poslovnim politikama (bilješke br. 11,41).

POZICIJA	Prethodne godine	Tekuće godine
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	4.429.976,80	1.280.082,65

Obveza prema Privrednoj banci plaća se redovno, u mjesečnim anuitetima a dospijeva u 2017 godini.

47. Kratkoročne obveze

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

Struktura kratkoročnih obveza na kraju godine po vjerovnicima:

POZICIJA	Društvo	
	Prethodne godine	Tekuće godine
1. Obveze za zajmove, depozite i slično	10.479.595,17	8.284.151,73
2. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	37.952.608,19	50.459.324,86
3. Obveze za predujmove	3.826,00	516,00
4. Obveze prema dobavljačima	4.530.157,74	5.756.039,43
5. Obveze prema zaposlenicima	602.355,93	578.207,45
6. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	1.235.470,20	1.479.031,60
7. Ostale kratkoročne obveze	3.661.453,49	2.920.873,51
UKUPNO	58.465.466,72	69.478.144,58

a.) Krediti:

Privredna banka	289.676,33
DAB Zagreb	36.999.713,27
Ministarstvo financija	10.942.086,07

b.1.) DAB Zagreb 27.542.734,99

Ukupno stanje duga prema DAB-u, predstavlja dospjelu obvezu po dugoročnom kreditu na bilješki br.46.b. koja sa pripadajućom kamatom na dan 31. prosinca 2010 godine iznosi 6.644.824,77 USD.

b.3.) Ministarstvo Financija 10.942.086,07

U skladu s dobivenim jamstvom, te time obvezom da podmiri dospjelu obvezu Mediteranske plovidbe, prema Splitskoj banci, u nemogućnosti da ista podmiri dospjeli anuitet, Splitska banka je od Ministarstva financija naplatila dospjeli dug u iznosu od USD 1.701.298,33 na ime duga po dospjelim ratama. Glavnica podliježe obvezi obračuna zatezne kamate po stopi od 17%, te je ista i obračunata u iznosu od 1.664.319,52 kuna.

Kratkoročne obveze po kreditima, izražene u inozemnim valutama, prevedene su u kune po srednjem tečaju NBH na dan Bilance, te su tečajne razlike provedene u skladu s usvojenim poslovnim politikama.

c.) Dobavljači 5.756.039,43

Najveći dugovi prema dobavljačima odnose se na:

CROATIA OSIGURANJE	1.541.798,50
CASTROL	243907,26
UK P&I	452.995,34
LUČKA UPRAVA DUBROVNIK	416.215,62
CROATIA OSIGURANJE	348.892,20
LUČKA UPRAVA KORČULA	321.778,83
MARINE AIR d.o.o.	145.579,33
UNITOR	221.279,49
SINO MARINE	256.989,69

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

MAN	203.027,61
HRB	115.477,34

Sve devizne obveze prema dobavljačima svedene su na srednji tečaj kune na koncu godine.

d.1.) Obveze prema zaposlenima su obveze za neto plaće i naknade za studeni i prosinac 2010. godine za zaposlena u Mediteranskoj plovidbi. Plaće se obračunavaju na temelju ugovora o radu i osnovice izražene u bodovima te vrijednosti obračunskog boda koju određuje direktor. Plaće su isplaćivane sa zakašnjenjem od dva mjeseca.

e.) Obveze za poreze i doprinose sadržavaju, obveze po plaći za 2010 god, te obveze koje se utvrđuju po obračunu ukupnog prihoda 2010 godine.

RAČUN DOBITKA I GUBITKA

U računu dobiti i gubitka obuhvaćeni su svi prihodi i rashodi izvještajnog razdoblja. Iskazani prihodi i rashodi utvrđeni su na temelju vjerodostojne dokumentacije. Najveći udio prihoda i rashoda izvorno nastaje u stranim valutama a preračunat je iz nacionalnih valuta u kune po srednjim tečajevima NBH na dan nastanka događaja.

49. Prihodi poslovanja

Poslovni prihodi Grupe uglavnom se ostvaruju na međunarodnom tržištu, dok je manji dio vezan za prijevoz putnika i robe u priobalnom području sjedišta Društva.

Izvještajni segmenti Grupe podijeljeni su na brodarstvo i prihode od najмова poslovnog prostora.

Prihodi brodarstva i poslovnih najмова

POZICIJA	BRODARSVO		POSLOVNI NAJMOVNI		UKUPNO	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Prihodi od prodaje	26.169.040,41	22.057.678,28	819.679,55	890.957,97	26.988.719,96	22.948.636,25

Ostali prihodi poslovanja

POZICIJA	2009	2010
Prihodi od dotacija države	2.632.661,84	1.483.852,80
Naknade šteta	156.227,51	46.149,53
Ostali prihodi	722.666,16	594.605,80
	3.511.555,51	2.124.608,13

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

Prihod od državnih potpora predstavljaju prihod za nerentabilnu liniju Orebić - Korčula brodicama Lovor i Tamaris.

Financijski prihodi:

POZICIJA	2009	2010
Prihodi od kamata i tečajnih razlika	331.429,09	154,84
revalorizacijske rezerve		4.112.129,23

50. Rashodi poslovanja

Materijalni troškovi

POZICIJA	2009	2010
Materijalni troškovi	21.686.316,33	20.091.573,80
Troškovi goriva i maziva	3.564.554,62	2.373.057,61
Popravci, remont i održavanje	4.961.571,00	3.863.204,53
Lučki, komunalni, agencijski, registar	1.721.440,08	861.443,99
Ostali materijalni troškovi	11.438.750,63	12.993.867,67

Troškovi osoblja

Troškovi osoblja odnose se na plaće za prosječno 44 zaposlenika na ugovorima s Mediteranskom plovidbom. Obračun plaća temelji se na važećim aktima poduzeća. Prosječna mjesečna neto plaća iznosila je 5.956 kuna.

Primanja uprave u 2010 godini iznosila su: 184.000 kuna

Na dan 31. prosinca 2010 godine broj zaključenih ugovora o radnom odnosu po hrvatskim propisima bio je 36.

POZICIJA	2009	2010
TROŠKOVI OSOBLJA	5.326.026,22	3.656.934,66
a) Neto plaće i nadnice	3.262.322,79	2.306.525,36
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	1.282.067,51	813.391,92
c) Doprinosi na plaće	781.635,92	537.017,38

Naknade troškova zaposlenima koje imaju karakter materijalnih troškova isplaćivane su u dopustivim poreznim svotama, a iznose 1.123.998,04 kuna.

Amortizacija

Amortizacija je obračunata u skladu s usvojenom računovodstvenom politikom kako je prezentirano u bilješkama br. 12 iznosi 441.606,99 Kn.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

Najvažnije sastavnice ostalih troškova poslovanja su

POZICIJA	2009	2010
Ostali troškovi poslovanja	3.434.855,41	3.313.871,59
Premije osiguranja	2.491.477,53	2.207.975,63
Članarine , bankovni troškovi, doprinosi	495.509,52	620.822,77
Ostali troškovi	447.868,36	485.073,19

Neto financijski rashodi

Kamate na kredite i zakašnjela plaćanja te tečajne razlike iznose 8.599.418,40 i čine 23%, od ukupnih troškova društva, što ukazuje na problem visoke zaduženosti društva.

51. Gubitak poslovne godine

Gubitak financijske godine iznosi 7.892.167,20 Kn.

Gubitak financijske godine ispravno je utvrđen u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, te je pojašnjen i bilješkom br. 46, te 48.1.b.,51.a.

Obrazloženje rezultata poslovanja u 2010 godini

Temeljem poslovnih događanja nastalih u proteklim godinama Mediteranska plovidba je u 2010 poslovala sa jedinim preostalim frigo brodom – Atlantik frigo, koji je i ostvario najveći dio prihoda na inozemnom tržištu., te je putem svog povezanog društva Farnomar Compania Naviera operirala sa dva frigo broda :St.Lucia i Dominica u crew i technical managment, od NYKCool –a kompanije.

Na frigo tržištu vozarina po cbft, za brod Atlantik frigo smanjena je za 4,4%, te je u segmentu frigo tržišta ostvaren prihod umanjen za cca. 166 tisuća USD. Visoki troškovi održavanja broda starog 20 godina i stanje na frigo tržištu, donijeli su društvu negativan rezultat poslovanja.

Rezultati MOP-a: Do travanja 2010 godine društvo je održavalo noćnu liniju Orebić-Korčula, sa koje se povuklo u nemogućnosti održavanja linije koja je trajno nosila gubitke od 2007 godine, kada je donesena odluka o povlačenju sa održavanje dnevne Orebić - Korčula.

Društvo je prethodno podnijelo zahtjev za subvencioniranja gubitaka linije i to prema Ministarstvu mora i Agenciji za obalni linijski prijevoz. Kako za isto društvo nije dobilo pozitivan odgovor, donesena je odluka o povlačenju i sa noćne linije Orebić-Korčula.

Jednako stanje ali sa još daleko većim gubicima bilo je na liniji Drvenik – Korčula, za koju je također podnesen zahtjev za subvencioniranje gubitaka i pokrivanja troškova potrebnog remonta i investicionog održavanja trajekta Dominće. Kako ni ovdje nije bilo pozitivnog odgovora od strane nadležnih državnih institucija, Uprava je bila prisiljena donijeti odluku o povlačenju i sa ove linije.

Iako su odstrane Uprave poduzete sve potrebite radnje za nastavak održavanja ovih linija, na kraju je ipak morala biti donesena odluka o otkazivanju istih, što je na kraju rezultiralo gubitkom 13 (trinaest) radnih mjesta.

Putnička linija Korčula – Orebić: Iako je linija ostvarila porast broja prevezenih putnika, ista je poslovala sa gubitkom, čemu su pridonijeli visoki troškovi remonta brodova. Društvo je podnijelo zahtjev za povećanje cijene putne karte ali isto nije odobreno od strane Agencije za obalni linijski prijevoz, koja je nadležna za isto. Sve navedeno donijelo je do negativnog rezultata poslovanja i ove linije.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE

Pihodi od MOP-a u odnosu na 2009 godinu smanjeni su za 68%, te u ukupnim prihodima sudjeluju sa 7%, dok je subvencija za održavanje linija smanjena za 1.148.809 kuna.

Prihodi od najmova poslovne zgrade u ukupnom prihodu čine 3% prihoda.

Visoki troškovi financiranja Društva, koji u strukturi troškova sudjeluju sa 23%, troškovi otpremnina zaposlenicima od 504 tisuće kuna, kao i gore navedeni rezultati poslovanja po poslovnim jedinicama, ukupno su rezultirali da je društvo imalo gubitak poslovanja u iznosu od Kn. 7.892.167,20.

Iznos gubitka na nivou je godišnjeg troška amortizacije i negativnih tečajnih razlika.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

52. Promjene glavnice

- a. Upisani kapital na dan 31.prosinca 2010 godine, iznosi 57.766.620 kuna, i dijeli se na 156.126 dionica, svaka po 370 kuna.
- b. Kapitalne rezerve formirane su prodajom vlastitih dionica u 2008 godini i znose 1.550.640,00 kuna (bilješka broj 43.)
- c. Pozicija rezervi predstavlja rezerve formirane iz dobiti prethodnih godina. (bilješke br.43)
- d. Pozicija Zadržana dobit ili preneseni gubitak uvećana je za gubitke iz prethodnih godina, (preneseno sa pozicije gubitaka iz prethodnih godina).
- e. Dobit ili gubitak tekuće godine, iskazuje tekući finacijski rezultat društva.(bilješke br.46 i 51/d.)
- f. Društvo je izvršilo revalorizaciju imovine a temeljem MRS 39, te je time formiralo revalorizacijsku rezervu u iznosu od 61.561.498 kuna.
- g. Neto vrijednost kapitala na dan 31.prosinca 2010 godine iznosi 1.780.548,43 kn.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

53. Metoda izrade izvještaja

- a) Izvještaj o novčanim tijekovima izrađen je prema zahtjevu Međunarodnog računovodstvenog standarda br. 7. Izvještaj je izrađen posrednom metodom na temelju promjena stanja analitičkih pozicija početne i završne bilance društva za izvještajnu godinu te odgovarajućih pozicija Računa dobiti i gubitka.
- b) Predznakom (+) označeno je povećanje (izvor) novca a predznakom (-) smanjenje (upotreba) novca po dijelovima aktivnosti. Izvještaj izrađen posrednom metodom ne može precizno prikazati strukturu kretanja novca, ali odražava suštinu novčanih tijekova društva te se može ocijeniti objektivnim izvještajem.

54. Novčani tokovi

Novac i novčani ekvivalenti u ovom izvještaju obuhvaćaju salda novca na računima i u blagajni.

Povećanje novčanog salda od 65.551 kuna rezultat je prikazanih novčanih tijekova.

Izvještaj pokazuje sljedeće glavne novčane tokove:

- a) Kako je navedeno na bilješci br. 49 i 51 uvjeti poslovanja u 2010 godini bili su za Mediteransku plovidbu u inozemnom segmentu poslovanja negativni u odnosu na 2009 godinu.
- b) Društvo je ostvarilo priljev novca iz redovnih poslovnih aktivnosti u iznosu od 108.910 kuna.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE
OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2010. GODINE**

- c) Od prodaje imovine - trajekta Dominče i Zamošće društvo je ostvarilo prihod 235.424 kuna.
- d) Tijekom 2010 godine društvo je investiralo u imovinu 50.422 kuna.
- e) Društvo je imalo novčane izdatke za otplatu kredita u iznosu od 244.361 kuna.
- f) Društvo je na dan bilance 31.12.2010, izvršilo prijenos svojih dugoročnih kreditnih obveza koje dospijevaju u 2010 godinu, na poziciju kratkoročnih kreditnih obveza, što je pojašnjeno na bilješkama br.46 i 47.

55. Događaji nakon datuma bilance i procjena vremenske neograničenosti poslovanja

Havarija na brodu m/v Atlantik Frigo koja se dogodila u veljači 2011. godine i koja je dovela do toga da je brod u periodu od 49 dana bio van najma, odnosno nije ostvarivao nikakve prohode uvelike je otežala operativno poslovanje Društva u 2011. godini. Unatoč pokriću dijela troškova popravka od strane osiguravatelja, Društvo je moralo izdvojiti znatna financijska sredstva koja će u 2011. godini znatno povećati operativne troškove i dodatno opteretiti novčani tijek.

Kao znatan događaj, a koji će pored toga i izravno utjecati na vremensku neograničenost poslovanja Društva prije svega možemo izdvojiti napredak u postupku odobrenja Zahtjeva za pomoć poduzetnicima u poteškoćama sukladno mjerama Vlade RH – Model C. Ostvarenjem, odnosno prihvaćanjem Zahtjeva od strane nadležnog Ministarstva (MMPI), te nastavno na to Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja, Ministarstva financija i DAB-a, Društvo će u 2011. godini biti u mogućnosti provesti sve mjere iz Plana restrukturiranja i sanacije, te samim time stabilizirati poslovanje i otvoriti mogućnost za daljnji razvoj.

Korčula, 06.06.2011.

Uprava
Goran Šarić