

IMPERIAL RIVIERA

MANAGED BY VALAMAR

GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2020.



Sadržaj

I. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA za razdoblje od 01.01.2020. godine do 31.12.2020. godine	3
II. ODLUKA UPRAVE O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	31
III. ODLUKA NADZORNOG ODBORA O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA	
I UTVRĐIVANJU PRIJEDLOGA ODLUKE O POKRIVANJU GUBITKA.....	33
IV. GODIŠNJA FINACIJSKA IZVJEŠĆA SUKLADNO GFI-POD OBRASCIMA.....	35
V. GODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI UKLJUČUJUĆI IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	53



I. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

za razdoblje od 01.01.2020. godine
do 31.12.2020. godine

Rezultate poslovanja u 2020. godini obilježio je negativni utjecaj širenja pandemije virusa COVID-19 na cjelokupnu gospodarsku aktivnost, posebice turizam i ugostiteljstvo. Nakon gotovo potpunog izostanka turističke aktivnosti u prvom polugodištu, početak glavne turističke sezone donio je blagi optimizam da bi sezona ipak mogla biti bar djelomice spašena. Nakon vrlo dobrog rezultata ostvarenog u srpnju, u odnosu na revidirane poslovne planove uslijed pandemije COVID-19, uslijedio je još bolji početak kolovoza sa naznakama vrlo dobrih rezultata i u rujnu. Međutim, pogoršanje epidemiološke situacije u zemlji sredinom kolovoza stavilo je RH na „crvenu” listu epidemiološki nesigurnih zemalja nakon čega je uslijedio nagli i neočekivani odljev gostiju iz objekata Društva i pad daljnjih rezervacija. Unatoč brojnim pokušajima uvjeravanja susjednih zemalja u relativno dobru epidemiološku situaciju u Hrvatskoj, najprije Republika Austrija, a potom i Slovenija stavile su Hrvatsku na „crvenu” listu epidemiološki nesigurnih zemalja. Isto je napravila i Velika Britanija, dok je Njemačka takve mjere uvela samo za pojedine regije u Hrvatskoj. Stavljanje na „crvenu listu” epidemiološki nesigurnih zemalja značilo je za građane iz naših emitivnih tržišta, po povratku iz Hrvatske, obvezu dvotjedne karantene ili pribavljanje negativnog testa na koronavirus. U takvim okolnostima Društvo je bilo prisiljeno krenuti u postupno ranije zatvaranje objekata.

Ključne poruke

Ključni financijski pokazatelji - Grupa¹

(u `000.000 kuna)	2019.	2020.	2020./2019.
Ukupni prihodi	263,6	96,6	-63,3%
Prihodi od prodaje	257,5	90,0	-65,0%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona)	218,8	74,8	-65,8%
Operativni troškovi	171,6	69,7	-59,4%
EBITDA	90,8	23,2	-74,4%
Prilagođena EBITDA	95,6	24,5	-74,3%
EBIT	28,2	-66,0	-334,0%
Prilagođeni EBIT	28,7	-64,6	-324,7%
EBT	24,2	-74,8	-409,4%
Neto dobit/gubitak	59,9	-39,7	-166,3%
EBITDA marža	34,5%	24,1%	-1.040 bb
Prilagođena EBITDA marža	36,4%	25,5%	-1.090 bb
Neto dug	14,1	182,9	1.198,7%
Novac i novčani ekvivalenti	298,8	139,6	-53,3%
Neto dug / Prilagođena EBITDA	0,1	7,5	4.958,8%
Kapitalna ulaganja	148,9	187,9	26,2%
Tržišna kapitalizacija	801,2	1.050,1	31,1%
EV	815,2	1.233,0	51,2%
DPS	17,0	0,0	-

¹ Napomena: Detalji i pojašnjenja se nalaze u poglavlju REZULTATI GRUPE – KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI na str. 9.

Ključne poruke (nastavak)

Unatoč svim nepovoljnim okolnostima Društvo je u trećem tromjesečju ostvarilo cca 42% prošlogodišnjih prihoda od prodaje dok je na razini godine ostvareno 35,0% prošlogodišnjih prihoda od prodaje. Društvo očekuje da će turistički sektor i dalje biti pod utjecajem krize u 2021. godini dok se povratak u normalu očekuje u 2022. i 2023. godini.

OPERATIVNA DOBIT IZ POSLOVANJA - EBITDA

Imperial Riviera Grupa je tijekom 2020. godine, očekivano uslijed negativnih utjecaja pojave i širenja pandemije virusa COVID-19 koja je gotovo zaustavila turistički promet u predsezoni, u sezoni promet je u potpunosti izostao, ostvarila značajno slabiji rezultat u odnosu na lanjsku godinu. Ostvareno je 90,0 milijuna kuna prihoda od prodaje ili gotovo za 65% manje (257,5 milijuna kuna u 2019.). EBITDA – operativna dobit iz poslovanja (GFI standard) ostvarena je u iznosu od 23,2 milijuna kuna što predstavlja pad od gotovo 75% (90,8 milijuna kuna u 2019.). Ukoliko se izuzme efekt primljenih potpora države uslijed pandemije COVID-19 za očuvanje radnih mjesta i koncesije, EBITDA i dalje ostaje pozitivna. Povrh, objektivno očekivano, realiziranih lošijih rezultata poslovanja, treba istaknuti i činjenicu da su u ovogodišnje rezultate uključeni i rezultati poslovanja Podružnice Makarska i povezanog društva Praona d.o.o. koji lani u prvoj polovici godine nisu bili uključeni (dio su Grupe Imperial Riviera od 29.06.2019.g. nakon provedenog pripajanja društva Hoteli Makarska d.d. i uključivanja u konsolidaciju s njime povezanog društva Praona d.o.o.) te rezultati Hotela Valamar Parentino (ex. Hotel Zagreb) u Poreču kupljenog krajem 2019. godine. U regularnim tržišnim uvjetima ova činjenica bi očekivano donijela pozitivne učinke na godišnji rezultat, međutim

Ključni operativni pokazatelji

	2019.	2020.	2020./2019.
Broj smještajnih jedinica (SJ)	3.215	3.460	7,62%
Broj postelja	8.069	8.603	6,61%
Dani pune zauzetosti	114,1	36,2	-68,29%
Godišnja zauzetost	31,27%	9,89%	-2.138 bb
Broj prodanih SJ (u '000)	367,0	125,2	-65,87%
Broj noćenja (u '000)	880,8	337,0	-61,74%
Prosječna dnevna cijena (u kunama)	596	598	0,20%
RevPAR (u kunama)	68.063	21.628	-68,22%

izostajanjem gospodarske aktivnosti u prvom polugodištu 2020., negativnih okolnosti koje su obilježile glavnu turističku sezonu (vidi u pasusu poviše), potpunog izostanka poslovnih aktivnosti u sezoni, kao i posljedično vrlo skromnim brojkama ostvarenim u povezanom Društvu Praona d.o.o., prevagnuo je utjecaj na rashodovnoj strani, unatoč brojnim poduzetim aktivnostima i naporima usmjerenim ka smanjenju operativnih troškova (smanjenje troškova rada uvođenjem Programa PAUZA – RESTART u dogovoru sa socijalnim partnerima, reduciranjem savjetodavnih i odvjetničkih troškova, smanjivanje komunalnih naknada od strane jedinica lokalne samouprave, korištenje poticajnih mjera HZZ-a za očuvanje radnih mjesta u periodima ožujak-srpanj i listopad-prosinac, uvođenje raznih mjera štednje po svim razinama i sl.).

PRIHODI

Ukupni prihodi Grupe ostvareni u 2020. godini iznose 96,6 milijuna kuna, niži su za 166,9 milijuna kuna (-63,3%) u odnosu na prošlu godinu (263,6 milijuna kuna u 2019.). Od ukupnih prihoda 96,1 milijuna kuna se odnosi na poslovne prihode (262,9 milijuna kuna u 2019.) što predstavlja pad na godišnjoj razini od gotovo 64%. Glavnina poslovnih

prihoda odnosi se na prihode od prodaje koji su uslijed poremećaja na tržištu očekivano izostali. Ostvareno je 90 milijuna kuna prihoda od prodaje (257,5 milijuna kuna u 2019.) što predstavlja pad od 65% na godišnjoj razini. Ostali poslovni prihodi realizirani su u iznosu od 6,1 milijuna kuna (5,4 milijuna kuna u 2019.) zabilježivši pri tome rast od 11,6% uglavnom kao rezultat 0,45 milijuna kuna odobrene koncesijske naknade (varijabilni dio) iz protekle godine, kao dio Vladinih mjera potpore gospodarstvu uslijed posljedica izazvanih pandemijom virusa COVID-19.

Financijski prihodi u promatranom razdoblju nisu značajno utjecali na rezultat, smanjeni su sa prošlogodišnjih 0,68 milijuna kuna na 0,55 milijuna kuna, kao rezultat nešto nižih pozitivnih tečajnih razlika.

RASHODI

Ukupni rashodi u 2020. godini iznose 171,5 milijuna kuna, manji su za 67,9 milijuna kuna (-28,4%) u odnosu na prošlu godinu (239,4 milijuna kuna u 2019.), pri čemu je najznačajniji pad ostvaren u segmentu poslovnih rashoda. Tako su poslovni rashodi iznosili 162,1 milijun kuna (234,6 milijuna kuna u 2019.) i manji su za 72,5 milijuna kuna od prošlogodišnjih (-30,9%).

Ključne poruke (nastavak)

RASHODI (nastavak)

Najveći utjecaj na pad poslovnih rashoda evidentiran je na kategorijama: materijalnih troškova -55,9% (-36,3 milijuna kuna), troškova osoblja -60% (-37,0 milijuna kuna) i ostalih troškova -59% (-21,5 milijuna kuna) dok su amortizacija i rezerviranja zabilježili porast: +26,6 milijuna kuna i +2,6 milijuna kuna sukcesivno.

Pad gotovo svih kategorija poslovnih rashoda treba promatrati u direktnoj korelaciji sa smanjenim poslovne aktivnosti uzrokovane pandemijom virusa COVID-19, ali i brojnim poduzetim mjerama štednje po svim operativnim razinama i racionalizacije troškova poslovanja usmjerenim ka očuvanju likvidnosti i očuvanju zaposlenosti u novonastalim okolnostima. U dijelu smanjenih troškova osoblja valja istaknuti potpore države za očuvanje radnih mjesta u iznosu od 22,8 milijuna kuna koje su izravno utjecale na smanjenje ovih izdataka. Kod ostalih troškova najveće smanjenje od -15,9 milijuna kuna odnosi se na niže obračunatu menadžment naknadu (osnovna i stimulativna naknada pri čemu je stimulativna naknada 0). Od ostalih troškova koji spadaju u ovu kategoriju i u bitnome su smanjeni u odnosu na 2019. godinu nalaze se: turistička članarina, koncesijske naknade, naknade u platnom prometu, smještaj radnika, putni troškovi, izdaci za student servis, izostali troškovi nagrađivanja radnika i regresa za godišnji odmor, božićnica i dr.

S druge strane rast je očekivano zabilježen u kategoriji amortizacije uslijed, u prvom redu, vrlo snažnih investicijskih ciklusa realiziranih tijekom 2019. i 2020. godine, ali i u kontekstu proširenja osnovice za obračun amortizacije - pripajanje i kupnja realizirani tijekom 2019. godine (pripajanje Hotela Makarska d.d. i povezanog društva Praona d.o.o. polovicom 2019.g. te kupnja Hotela Valamar Parentino (ex. Hotel Zagreb) u Poreču krajem 2019. godine). Troškovi izvršenih dodatnih rezerviranja

po obvezama Društva prema zaposlenicima po osnovi jubilarnih nagrada i otpremnina iznosili su 2,6 milijuna kuna.

Financijski rashodi zabilježili su rast od 4,6 milijuna kuna, primarno kao efekt iskazivanja nerealiziranih tečajnih razlika na salda glavnica kredita ugovorenih uz valutnu klauzulu EUR, netirano u iznosu od -2,6 milijuna kuna pod utjecajem snažne deprecijacije kune spram EUR (-1,27%) na godišnjoj razini. Efekt realizacije ugovorenih EUR/HRK valutnih terminskih transakcija iznosi -0,74 milijuna kuna na poziciji negativnih tečajnih razlika. Rashodi po osnovi kamata bilježe rast od 1,5 milijuna kuna primarno uslijed novog dugoročnog zaduženja realiziranog krajem 2019. godine.

DOBIT (GUBITAK)

Bruto gubitak Grupe u 2020. godini iznosi -74,8 milijuna kuna (u 2019. godini ostvarena je bruto dobit od 24,2 milijuna kuna). Neto gubitak Grupe nakon oporezivanja, odnosno priznavanja odgođene porezne imovine (OPI) i odgođene porezne obveze (OPO), iznosi -39,7 milijuna kuna. U dijelu priznavanja OPI-a u ukupnom iznosu od 33,5 milijun kuna, 17,7 milijuna kuna odnosi se na evidentiranje u poslovnim knjigama Društva državne potpore za provedena ulaganja u 2020. godini (od ukupno odobrenih 80,0 milijuna kuna državne potpore za prijavljeni trogodišnji plan ulaganja 2019-2021 temeljem Zakona o poticanju ulaganja), 15,7 milijuna kuna odnosi se na ostvareni gubitak godine i ostale knjižene stavke dok je OPO priznata u iznosu od 1,62 milijuna kuna, a iskazuje se na proknjiženu amortizaciju na fer vrijednost imovine Hoteli Makarska d.d. knjiženu kod pripajanja te na fer vrijednost povezanog društva Praona d.o.o. u konsolidaciji.

TRŽIŠNA KAPITALIZACIJA

Tržišna kapitalizacija na dan 31.12.2020. godine za 1.489.463 dionice uvrštene na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. iznosi 1.050.071.415 HRK.

Trgovanje dionicama Društva oznake HIMR-R-A zabilježilo je skromne promete i u četvrtom tromjesečju 2020. godine, u kojem su na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. realizirane transakcije sa ukupno 565 dionica pri čemu je ostvaren promet od ukupno 383.830,00 kuna s prosječnom cijenom od 679,35 kuna.

Ukupan promet trgovanja dionicom HIMR-R-A na uređenom tržištu Zagrebačke burze za razdoblje siječanj – prosinac 2020. godine iznosi 7.109.930 HRK pri čemu se trgovalo s 9.034 dionice po prosječnoj cijeni od 787,02 kuna.

Cijena dionica kretala se od najniže 645,00 kuna do najviše 805,00 kuna. Zaključna cijena dionice za izvještajno razdoblje iznosila je 705,00 kuna. U istom razdoblju nije bilo over-the-counter (OTC) transakcija.

Na dan 31.12.2020. godine Društvo drži 46 vlastitih dionica, uz napomenu da se radi o ostatku od ukupno 50 vlastitih dionica koje je Društvo steklo tijekom 2019. godine radi dodjele odgovarajuće broja dionica dioničarima pripojenog društva Hoteli Makarska d.d..

Očekivanja

Očekivanja od poslovne 2020. godine: Nakon što se u prvoj polovici godine turizam gotovo pa nije ni događao, a Društvo svoje prve objekte (2 autokampa na Rabu) otvorilo tek krajem svibnja, u trećem tromjesečju uslijedio je značajniji rast prometa unatoč brojnim otegotnim okolnostima uzrokovanim pandemijom koronavirusa.

Tijekom prvih devet mjeseci ostvareno je cca 37% prošlogodišnjeg prihoda od prodaje proizvoda i usluga, a uslijed pogoršanja epidemiloške situacije već od kraja kolovoza i početka rujna postupno su zatvarani objekti te su u prvom tjednu listopada zatvoreni svi objekti Društva. Tako je na godišnjoj razini ostvareno 90 milijuna kuna prihoda od prodaje što čini 35% prošlogodišnjih. Društvo i Grupa od ožujka ove godine korisnici su Vladinih mjera za očuvanje radnih mjesta, a koje potpore su realizirane za mjesece ožujak, travanj, svibanj, lipanj i srpanj te u drugom krugu produženja navedenih mjera i za mjesece listopad, studeni i prosinac (kao kriterij za ostvarivanje prava na potpore listopad-prosinac uzet je pad prihoda ostvarenih u drugom i trećem tromjesečju ove godine u odnosu na isto razdoblje lani od najmanje 60%, prema PDV obrascu). Odlukom Vlade RH potpore za očuvanje radnih mjesta nastavljaju se i u periodu siječanj-veljača 2021.g. na što će Društvo i Grupa i dalje aplicirati.

Pored mjera za očuvanje radnih mjesta, Društvo i Grupa aktivno su tokom cijele 2020. godine godine poduzimali i poduzimat će i dalje, dok god traju izvanredne okolnosti, niz sveobuhvatnih standardnih i ad hoc operativnih procedura kriznog postupanja s ciljem osiguravanja dostatne likvidnosti i kontinuiteta poslovanja uz transparentnu i kontinuiranu komunikaciju sa svim dionicima kao što su gosti, partneri, zaposlenici, kreditori, dioničari, nadležna državna tijela i tijela

Valamar Carolina Hotel&Villas, Rab



lokalne samouprave, od kojih su ključni: produljenje programa „PAUZA-RESTART“ do kraja godine (opcionalno do 1.4.2021.g.) kojemu je cilj očuvanje radnih mjesta; pregovori sa državnim i lokalnim tijelima o oslobađanju ili smanjenju od raznih nameta; uspješno je proveden moratorij na otplatu glavnica na 12 mjeseci kod svih kreditora; započeti su i krajem godine intenzivirani razgovori s bankama o novom kreditnom aranžmanu namijenjenom financiranju obrtnih sredstava za pripremu

sezone 2021.; proveden je proces reprogramiranja visine i vremenskih planova realizacije započetih kapitalnih investicija za 2020. godinu koji su uspješno realizirani u visini od 188,0 milijuna kuna.

Obzirom na značajne poremećaje u poslovanju, Društvo i Grupa očekuju da će se negativni utjecaji pandemije koronavirusa odraziti i na poslovne rezultate u 2021.g. uz očekivani povratak u normalu u 2022. i 2023. g.

Očekivanja (nastavak)

Očekivanje od aktivnosti javnog sektora u cilju poboljšanja poslovanja i konkurentnosti: Ključno je bilo rješavanje pitanja korištenja turističkog zemljišta kako bi se na dugoročan način kvalitetnije planiralo i upravljalo prostorom koji nije unesen u temeljni kapital. Tako je u svibnju 2020. godine donesen Zakon o neprocijenjenom građevinskom zemljištu kojim je, nastavno na prethodni zakon koji je regulirao to područje, dorađen institucionalni okvir za dugoročno rješavanje ovog problema koje muči turističke kompanije dugi niz godina. Nažalost, predmetni Zakon je samo okvir za daljnja postupanja u cilju definiranja površina zemljišta te jediničnih cijena naknade za korištenje turističkog zemljišta. Društvo i Grupa pozdravljaju aktivnosti koje je poduzela Vlada RH u cilju očuvanja radnih mjesta u pandemijom pogođenim gospodarskim granama i ostalih fiskalnih i parafiskalnih rasterećenja gospodarstva. Daljna očekivanja idu u smjeru nastavka prilagodbe fiskalne politike okruženju u kojem posluje, kako bi poslovanje postalo konkurentnije, a sve u cilju rasta investicija, rasta prihoda od djelatnosti turizma te daljnjeg poboljšanja materijalnog položaja zaposlenika. Rezultati prilagodbe svakako bi imali utjecaj na ostali privatni i javni sektor u cjelini, a najviše na rast zaposlenosti, plaća i poreznih prihoda. Time bi se multiplikativno utjecalo na djelatnost od turizma, a utjecaj bi bio vidljiv na ubrzanijem rastu i povećanoj konkurentnošću djelatnosti turizma.

Valamar Carolina Villas, Rab, Premium room



Očekivanje od vlasničkog utjecaja: Utjecaj većinskih vlasnika: Grupacije AZ (AZ mirovinski fondovi, Allianz Zagreb d.d. i Allianz Invest d.o.o.) i Valamar Riviera d.d. pokazao se osobito važnim u ovim izrazito izazovnim vremenima otežanog poslovanja izazvanim pandemijom COVID-19, kako za očuvanje likvidnosti tako i kroz brojne

sinergijske učinke i strateška promišljanja o niz aktivnosti poduzetim za vrijeme trajanja izvanrednih okolnosti, ali još važnije daljnja strateška promišljanja za čim brži oporavak i osiguravanje preduvjeta za daljnji rast i razvoj i osiguranje kontinuiteta poslovanja u godinama koje slijede.

Značajni poslovni događaji

Glavni poslovni događaj, ujedno i glavni čimbenik rizika u poslovanju Društva i Grupe, koji je obilježio ovu poslovnu godinu s vrlo izglednim utjecajem i na 2021. godinu, jest svakako pandemija izazvana infekcijom korona virusom COVID-19 koja se krajem 2019. godine pojavila u Kini te se u siječnju i veljači 2020. godine počela širiti i na Europu te ostatak svijeta.

Zbog povećanja brojeva oboljelih od COVID-19, kako u svijetu tako i Republici Hrvatskoj, Vlada Republike Hrvatske i lokalne vlasti odlučile su u drugoj polovici ožujka 2020. godine hitnim mjerama ograničiti niz aktivnosti, od kojih su neke bile aktualne još u lipnju 2020., a uspostavljen je i Stožer civilne zaštite Republike Hrvatske kojemu su zakonskim izmjenama dane brojne ovlasti usmjerene zaustavljanju širenja zaraze. Pored zatvaranja vrtića, škola, i fakulteta, sve do sredine svibnja bili su zatvoreni ugostiteljski objekti. Zbog tih ograničenja paralelno su se i iznenada počeli javljati sve intenzivniji otkazi rezervacija svih emitivnih tržišta,

kako agencija tako i grupa i individualaca. U novonastalim okolnostima, Društvo je tijekom 2020. godine aktiviralo sveobuhvatne standardne i ad hoc operativne procedure kriznog postupanja te je u tom pogledu u promatranom razdoblju poduzelo niz mjera, a osobito:

- a) osnovan je Odbor za upravljanje rizicima koji je na dnevnoj bazi s iznimnom pažnjom pratio razvoj situacije i utjecaj na operativno poslovanje radi umanjenja i kontroliranja potencijalnih rizika i šteta;
- b) sačinjene su i aktivirane sveobuhvatne standardne operativne procedure kriznog postupanja radi zaštite zdravlja radnika, gostiju i poslovnih partnera;
- c) sačinjeni su i aktivirani eskalacijski planovi mjera očuvanja likvidnosti i solventnosti Društva te



održavanja kontinuiteta poslovanja, uključujući eskalacijske planove očuvanje radnih mjesta svih zaposlenika, stalnih i sezonskih;

- d) uspostavljena je transparentna i kontinuirana komunikaciju sa svim dionicima kao što su gosti, partneri, zaposlenici, kreditori, dioničari, nadležna državna tijela i tijela lokalne samouprave.

Društvo tijekom 2020. godine nije otvorilo sve raspoložive turističke objekte, odnosno kapacitete, uz napomenu da je svoje poslovanje ponovno pokrenulo tek krajem svibnja 2020. godine, dakle znatno kasnije nego što je to bilo prijašnjih godina, i to otvaranjem dvaju kampova: Padova Premium Camping Resort i San Marino Camping Resort. Unatoč svim nepovoljnim okolnostima Društvo

je u trećem tromjesečju godine („špici sezone“) ostvarilo cca 42% prošlogodišnjih prihoda od prodaje. Otvaranje drugih objekata vršilo se i ovisilo je o opsegu rezervacija i postizanju prihvatljive zauzetosti pojedinog objekta, sve uz pridržavanje propisanih epidemioloških mjera.

U zadnjem kvartalu godine, a slijedom navedenih nepovoljnih okolnosti, u cijelosti je izostala poslovna aktivnost Društva i Grupe.

Obzirom na značajne poremećaje u poslovanju tijekom 2020. godine, Društvo i Grupa očekuju da će se negativni utjecaji pandemije koronavirusa odraziti i na poslovne rezultate u 2021.g. uz očekivani povratak u normalu u 2022. i 2023. g.

Rezultati Grupe

Ključni financijski pokazatelji²

(u kunama)	2019.	2020.	2020./2019.
Ukupni prihodi	263.559.754	96.638.081	-63,3%
Poslovni prihodi	262.877.597	96.092.212	-63,4%
Prihodi od prodaje	257.454.486	90.037.634	-65,0%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona)	218.823.928	74.834.475	-65,8%
Operativni troškovi ³	171.599.604	69.747.169	-59,4%
EBITDA ⁴	90.764.525	23.197.254	-74,4%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	-4.831.228	-1.343.945	72,2%
Prilagođena EBITDA	95.595.753	24.541.199	-74,3%
EBIT	28.228.237	-66.048.064	-334,0%
Prilagođeni EBIT	28.741.705	-64.588.681	-324,7%
EBT	24.180.840	-74.821.171	-409,4%
Neto dobit/gubitak	59.852.649	-39.709.641	-166,3%
EBT marža	9,2%	-77,9%	-946,5%
EBITDA marža	34,5%	24,1%	-30,1%
Prilagođena EBITDA marža	36,4%	25,5%	-29,8%
	31.12.2019.	31.12.2020.	2020./2019.
Neto dug ⁶	14.085.903	182.932.610	1.198,7%
Neto dug / Prilagođena EBITDA	0,15	7,45	4.958,8%
Novac i novčani ekvivalenti	298.835.030	139.572.927	-53,3%
Kapitalna ulaganja	148.861.720	187.927.254	26,2%
ROE	5,22%	-3,59%	-168,7%
Tržišna kapitalizacija ⁷	801.160.800	1.050.071.415	31,1%
EV ⁸	815.246.703	1.233.004.025	51,2%
EPS	59,45	-26,09	-143,9%
DPS	17	0	-100,0%

² Sukladno klasifikaciji prema obrascima TFI POD-RDG. EBIT i EBITDA su iskazani s osnove poslovnih prihoda.

³ Operativni troškovi izračunati po formuli poslovni rashodi – amortizacija – vrijednosno usklađenje – rezervacije.

⁴ EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja.

⁵ Usklađenje uključuje: i) izvanredne prihode (u iznosu od 3,6 milijuna kuna u 2020. godini, odnosno 4,8 milijuna kuna u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 4,3 milijuna kuna u u 2020. godini, odnosno 8,5 milijuna kuna u prethodnoj) te iii) trošak otpremnina (u iznosu od 0,3 milijuna kuna u u 2020. godini, odnosno 0,9 milijuna kuna u prethodnoj).

⁶ Neto dug računa se po formuli obveze – novac – potraživanja.

⁷ Umnožak ukupnog broja uvrštenih dionica i zaključne cijene dionice 31.12.2019. odnosno 31.12.2020.

⁸ EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug.

Rezultati Grupe (nastavak)

Ključni operativni pokazatelji

(u kunama)	2019.	2020.	2020./2019.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	3.215	3.460	7,62%
Broj postelja	8.069	8.603	6,61%
Dani pune zauzetosti	114	36	-68,29%
Godišnja zauzetost (%)	31,27%	9,89%	-68,37%
Broj prodanih smještajnih jedinica	366.963	125.243	-65,87%
Broj noćenja	880.824	337.023	-61,74%
Prosječna dnevna cijena (u kunama)	596	598	0,20%
RevPAR (u kunama)	68.063	21.628	-68,22%

Grupu Imperial Riviera sačinjavaju Društvo Imperial Riviera d.d., OIB: 90896496260, MB: 3044572, MBS: 40000124 (Matično društvo) i njeno ovisno Društvo Praona d.o.o. Makarska, Zadarska 1, kojemu je osnovna djelatnost pružanje usluga pranja i kemijskog čišćenja, OIB 89400558576, MB 03749045, MBS: 060031215. Vlasnički udio Matičnog Društva u ovisnom Društvu iznosi 55%.

U 2020. godini Grupa Imperial Riviera ostvarila je značajan pad poslovne aktivnosti uslijed posljedica pandemije COVID-19 koja je gotovo zaustavila turistički promet i ugostiteljsku djelatnost u 2020. godini. Usprkos brojnim poteškoćama s kojima su se Društvo i Grupa, ali i cijeli turistički sektor našli, ostvareni su zadovoljavajući poslovni rezultati koji su u skladu sa naknadno revidiranim poslovnim planovima.

PRIHODI

Ukupni prihodi Grupe Imperial Riviera iznose 96,6 milijuna kuna te su u odnosu na 2019. godinu zabilježili pad od 63,3% (263,6 milijuna kuna u 2019. godini). Na ukupno ostvarene prihode utjecali su:

i) Prihodi od prodaje manji su za 167,4 milijuna kuna odnosno za 65%. Ovako značajan pad prihoda rezultat je izostanka poslovne aktivnosti uslijed izvanrednih okolnosti nastalih pojavom i širenjem virusne pandemije COVID-19. Društvo Imperial Riviera nositelj je 97,7% prihoda Grupe. Društvo je prve objekte otvorilo 29.05.2020.g. (2 autokampa na Rabu: San Marino Camping i Padova Premium Camping), potom je u drugoj polovici lipnja uslijedilo postupno otvaranje dijela hotelskih objekata (Valamar Padova hotel, Valamar Carolina hotel i vile, Plaža Sunny hotel, Veli Mel Sunny hotel i Sunny Hotel Dalmacija u Makarskoj). Početkom srpnja otvoreni su Suha Punta apartmani, a tek 25.07.2020. rekonstruirani i obnovljeni Valamar Parentino hotel u destinaciji Poreč. Slijedom pogoršane epidemiološke situacije u Hrvatskoj

u kolovozu i odluke, u prvom redu, Republike Austrije, a potom i Slovenije da za svoje građane uvede obveznu dvotjednu karantenu po povratku iz Hrvatske, uslijedio je nagli i neočekivani odljev gostiju i pad prometa i rezervacija. Uslijed takvih nepovoljnih okolnosti Društvo je neplanirano, znatno ranije nego prethodnih godina, bilo primorano već krajem kolovoza započeti sa zatvaranjem objekata, da bi u prvom tjednu listopada bili zatvoreni svi objekti. Noćenja su sa prošlogodišnjih 880.824 pala na 337.023, odnosno zabilježen je pad od 61,7%.

ii) ostali poslovni prihodi iznose 6,1 milijuna kuna (5,4 milijuna kuna u 2019.), veći su za 11,6% uglavnom kao rezultat 0,45 milijuna kuna odobrenja koncesijske naknade (varijabilni dio) za 2019. godinu (dio paketa mjera Vlade RH u sklopu potpore gospodarstvu uslijed posljedica izazvanih pandemijom virusa COVID-19).

iii) Financijski prihodi iznose 0,55 milijuna kuna i gotovo su na razini prošlogodišnjih (2019.: 0,68 milijuna kuna).

Rezultati Grupe (nastavak)

Poslovni rashodi

(u kunama)	2019.	2020.	2020./2019.
Ukupni poslovni rashodi	234.649.360	162.140.276	-30,90%
Materijalni troškovi	65.041.578	28.713.187	-55,85%
Troškovi osoblja	61.625.712	24.667.098	-59,97%
Amortizacija	62.492.463	89.129.881	42,63%
Ostali troškovi	36.365.819	14.914.533	-58,99%
Rezerviranja	513.468	3.147.789	513,04%
Vrijednosna usklađenja	43.825	115.437	163,40%
Ostali poslovni rashodi	8.566.495	1.452.351	-83,05%

Ukupni poslovni rashodi Grupe u 2020. godini iznose 162,1 milijuna kuna te su za 30,9% manji od prošlogodišnjih (234,6 milijuna kuna u 2019.).

i) Materijalni troškovi sudjeluju u poslovnim rashodima sa 17,7% (27,7% u 2019.), iznose 28,7 milijuna kuna te su za 36,3 milijuna kuna manji od prošlogodišnjih (-56,0%). Pad poslovne aktivnosti i s njom povezani niži direktni troškovi poslovanja čine glavninu pada materijalnih troškova što se najizrazitije očituje u manjim troškovima sirovina i materijala za čak 23,9 milijuna kuna (-58,2%). Pad ostalih vanjskih troškova za 12,3 milijuna kuna također je najvećim dijelom povezan uz smanjenu poslovnu aktivnost, a odnosi se na: provizije kartičarskih kuća, provizije menadžment kompanije i ostalih partnera po svim prodajnim kanalima, smanjenim troškovima usluga praonice, glazbe i animacije, promocije, nižim troškovima održavanja imovine, telekomunikacije i HRT pretplate i dr.

ii) Troškovi osoblja iznose 24,7 milijuna kuna sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 15,2% (26,3% u 2019.).

Ukoliko isključimo efekt dodijeljenih potpora HZZ-a i otpisa pripadajućeg dijela poreza i doprinosa na dodijeljene potpore, ukupan pad troškova osoblja iznosi -23,0% što povezujemo sa donijetim programima štednje i racionalizacije troškova po svim razinama pa tako i troškova osoblja. Naime, za vrijeme trajanja izvanrednih okolnosti u poslovanju, Društvo Imperial Riviera je u suradnji sa socijalnim partnerima uvelo program rada „PAUZA-RESTART“ uz upućivanje većeg dijela radnika na čekanje (pauzu) s umanjenom naknadom plaće. Povrh navedenog, treba imati u vidu da bi pad troškova osoblja bio i značajnije izražen da su u prethodnoj godini bili uključeni troškovi osoblja pripojenog društva Hoteli Makarska d.d. i povezanog društva Praona d.o.o., te djelatnika kupljenog Hotela Valamar Parentino (ex. Zagreb) u Poreču. Društvo Imperial Riviera d.d. te povezano Društvo Praona d.o.o. korisnici

su mjere HZZ-a za očuvanje radnih mjesta kroz primljene potpore u vidu sufinanciranja neto plaće po zaposleniku (3.250 kn za ožujak te 4.000 kn za travanj, svibanj, lipanj, srpanj, listopad, studeni i prosinac) te oslobođenje od plaćanja doprinosa iz plaće i na plaću za onaj dio neto-plaće koji je sufinanciran (koji prima kao potporu od Hrvatskog zavoda za zdravstveno osiguranje: dalje HZZ).

Rezultati Grupe (nastavak)

Pregled primljenih potpora u odnosu na trošak plaće je slijedeći:

Troškovi osoblja Grupa

(u kunama)	2019.	2020.	2020. poticaji HZZ	Trošak plaće 2020. bez poticaja	2020./2019.	2020. bez poticaja / 2019.
Troškovi osoblja	61.625.712	24.667.098	22.787.571	47.454.669	-59,97%	-23,00%
Neto plaće i nadnice	39.497.202	16.539.956	14.053.007	30.592.963	-58,12%	-22,54%
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	13.926.342	5.428.613	5.241.037	10.669.650	-61,02%	-23,39%
Doprinosi na plaće	8.202.168	2.698.529	3.493.527	6.192.056	-67,10%	-24,51%

iii) Amortizacija predstavlja najveći trošak u skupini poslovnih rashoda s udjelom od 55,0% (26,6% u 2019. godini), a što je posebice izraženo u ovom razdoblju posebnih okolnosti obzirom na prirodu troška (fiksni). Rast amortizacije za 42,6% na razinu od 89,1 milijuna kuna ponajviše je rezultat pripajanja imovine društva Hotela Makarska d.d. polovicom prošle godine te kupnje Hotela Valamar Parentino (ex. Zagreb) u Poreču krajem prošle godine, ali i realizacije snažnog investicijskog ciklusa Društva u 2019. godini u iznosu od 148,9 milijuna kuna te investicijskog ciklusa u 2020. realiziranog u iznosu od 188 milijuna kuna.

iv) Ostali troškovi s udjelom od 9,2% u ukupnim poslovnim rashodima (15,5% u 2019. godini) sniženi su za 59,0% (-21,5 milijuna kuna) na razinu od 14,9 milijuna kuna prvenstveno radi: i) pada fakturirane management naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. za upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (zbog očekivanih negativnih utjecaja na rezultate poslovanja pod utjecajem pandemije virusa COVID-19); ii) od ostalih stavki umanjeње se odnosi na umanjene troškove smještaja sezonskih radnika, neisplate raznih stimulativnih nagrada

radnicima, smanjene naknade za prijevoz zaposlenika, smanjenja promjenjivog dijela koncesijske naknade, reduciranih troškova održavanja i ostalo.

v) Rezerviranja i vrijednosna usklađenja s udjelom od 2,0% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 3,26 milijuna kuna (0,56 milijuna kuna u 2019.). Najznačajniju stavku čine rezervacije prema aktuarskom izračunu za otpremnine i jubilarne nagrade (2,9 milijuna kuna), rezervacije za započete sudske sporove (0,27 milijuna kuna) te vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca u iznosu 115 tisuća kuna (43,8 tisuća kuna u 2019.).

vi) Ostali poslovni rashodi s udjelom od 0,9% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 1,45 milijuna kuna te u odnosu na isto razdoblje prethodne godine bilježe pad od 83,1%. Smanjenje za 7,1 milijuna kuna prvenstveno je rezultat prošlogodišnjeg knjiženja umanjenja knjigovodstvene vrijednosti građevinskog dijela zgrada koji su bili predmetom rušenja - objekti koji su bili dijelom velikog investicijskog zahvata -rekonstrukcije i dogradnje (elaborati o rušenju h. Carolina, Meteor i Parentino) u visini od 7,6 milijuna kuna, a koji efekt je u 2020.g. izostao.

FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski rashodi iznose 9,3 milijuna kuna uz rast od 97,0% (+4,6 milijuna kuna). Rast je primarno efekt iskazanih nerealiziranih negativnih tečajnih razlika na bilančna salda glavnica kredita ugovorenih uz valutnu klauzulu EUR te povećanih kamatnih rashoda uslijed novog dugoročnog kredita realiziranog krajem 2019. godine. Detaljno kretanje iskazano je u podacima za Društvo koje nosi 96,5% ukupnih financijskih rashoda.

Financijski prihodi u promatranom razdoblju nisu značajno utjecali na rezultat, smanjeni su sa prošlogodišnjih 0,68 milijuna kuna na 0,55 milijuna kuna, kao rezultat nižih pozitivnih tečajnih razlika i ostalih financijskih prihoda.

Rezultati Grupe (nastavak)

OPERATIVNA ZARADA (EBITDA)

U 2020. godini Grupa Imperial Riviera, unatoč brojnim otegotnim okolnostima i poteškoćama u poslovanju povezanim sa pandemijom COVID-19, ostvarila je dobit iz operativnog poslovanja - EBITDA u iznosu od 23,2 milijuna kuna (90,8 milijuna kuna u 2019. godini). Ukoliko se izuzme efekt primljenih potpora države uslijed pandemije COVID-19 za očuvanje radnih mjesta i koncesije, EBITDA i dalje ostaje pozitivna. Ovakav pad operativne dobiti iz poslovanja u skladu je sa očekivanjima, a obzirom na izvanredne okolnosti i gotovo potpuni izostanak turističke djelatnosti u prvom polugodištu te otegotnih okolnosti koje su nastupile u kolovozu sa ponovnim pogoršanjem epidemiološke situacije u Hrvatskoj i posljedično izostanku poslovne aktivnosti u zadnjem kvartalu godine.

DOBIT/(GUBITAK)

Gubitak prije oporezivanja iznosi -74,8 milijuna kuna za 2020. godinu (u 2019. godini ostvarena je dobit prije oporezivanja od 24,2 milijuna kuna). Neto gubitak Grupe nakon oporezivanja, odnosno priznavanja odgođene porezne imovine (OPI) i odgođene porezne obveze (OPO), iznosi -39,7 milijuna kuna. U dijelu priznavanja OPI u ukupnom iznosu od 33,5 milijun kuna, 17,7 milijuna kuna odnosi se na evidentiranje u poslovnim knjigama Društva državne potpore za provedena ulaganja u 2020. godini (od ukupno odobrenih 80,0 milijuna kuna državne potpore za prijavljeni trogodišnji plan ulaganja 2019-2021 na objektima Valamar Carolina Hotel i Villas, Padova Premium Camping resort i Valamar Meteor Hotel, a sve temeljem Zakona o poticanju ulaganja), 15,7 milijuna kuna odnosi se na ostvareni gubitak godine i ostale knjižene stavke dok je OPO priznata u iznosu od 1,62 milijuna kuna, a iskazuje se na proknjiženu amortizaciju na fer vrijednost imovine Hoteli Makarska d.d. knjiženu kod pripajanja te na fer vrijednost povezanog društva Praona d.o.o. u konsolidaciji.

Imovina i obveze

BILANCA na dan 31.12.2020. Grupa

(u kunama)	31.12.2019.	31.12.2020.	2020./2019.
A) Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital	0	0	0,00%
B) Dugotrajna imovina	1.206.158.915	1.314.794.365	9,01%
C) Kratkotrajna imovina	316.698.773	147.721.487	-53,36%
D) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	1.700.213	8.631.458	407,67%
E) UKUPNO AKTIVA	1.524.557.901	1.471.147.310	-3,50%
A) Kapital i rezerve	1.146.116.797	1.106.407.155	-3,46%
B) Rezerviranja	26.438.000	27.904.726	5,55%
C) Dugoročne obveze	272.441.395	264.804.253	-2,80%
D) Kratkoročne obveze	55.237.233	63.039.490	14,12%
E) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	24.324.476	8.991.686	-63,03%
F) UKUPNO PASIVA	1.524.557.901	1.471.147.310	-3,50%

Na dan 31.12.2020. ukupna vrijednost imovine Grupe iznosi 1.471,1 milijuna kuna, te je manja za 3,5% (-53,4 milijuna kuna milijuna kuna) u odnosu na početno stanje 2020. godine.

- **Dugotrajna imovina** iznosi 1.314,8 milijuna kuna i veća je za 9,0% (+108,6 milijuna kuna) u odnosu na početno stanje uslijed provedbe investicijske aktivnosti za 2020. godinu knjižene tijekom godine u iznosu od 156,7 milijuna kuna, nastavka investicijske aktivnosti za 2021. godinu knjiženu na imovinu u pripremi u iznosu od 8,5 milijuna kuna, i uvećanja odgođene porezne imovine za 33,5 milijuna kuna (detaljnije pod Gubitak Grupe) te s druge strane rashodovane i prodane dugotrajne imovine u iznosu od 1,0 milijuna kuna i obračunate amortizacije u iznosu od 89,1 milijuna kuna.

- **Kratkotrajna imovina** iznosi 147,7 milijuna kuna i manja je za 53,4% (-169,0 milijuna kuna) u odnosu na početno stanje primarno radi smanjenja stavke novca za 159,3 milijuna kuna, a zbog plaćanja investicijskih računa vezanih uz realizaciju Capexa 2020 te ostalih operativnih troškova (plaća zaposlenika, materijalnih troškova i sl.). S druge strane, uslijed otežanih uvjeta poslovanja prouzrokovanih pandemijom Covid-19, izostao je redoviti i očekivani novčani tok generiran iz operativnih aktivnosti. Bitno su smanjena i potraživanja za 9,3 milijuna kuna od čega se 4,2 milijuna kuna odnosi na povrat akontacije PD-a iz 2019. godine, a ostalo smanjenje je u skladu sa smanjenjem poslovne aktivnosti.

Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 1.106,4 milijuna kuna, a smanjenje za 39,7 milijuna kuna rezultat je gubitka ostvarenog u 2020. godini.

Ukupne dugoročne obveze smanjene su sa početnih 272,4 milijuna kuna na 264,8 milijuna kuna. Nije bilo značajnijih promjena na dugoročnim obvezama zbog dogovorenog moratorija na otplatu glavnica kredita za 2020. godinu s važenjem do 30.06.2021. godine. Na kraju godine izvršena je redovna preknjižba na kratkoročne obveze dijela glavnica kredita koje se otplaćuju u 2021. godini u iznosu od 33,9 milijuna kuna. S druge strane povučena je zadnja tranša dugoročnog kredita za financiranje investicija iz 2019. godine u iznosu od 6,9 milijuna kuna.

Ukupne kratkoročne obveze iznose 63,0 milijuna kuna, povećane su za 7,8 milijuna kuna (+14,1%) u odnosu na početak godine. Najznačajnije promjene odnose se na: i) povećanje obveze za otplate glavnica kredita u 2021. godini +12,7 milijuna kuna, ii) prijenos na kratkoročnu obvezu rate iz sporazuma sa Ministarstvom turizma i sporta prema dogovoru o odgodi plaćanja u iznosu od 2,7 milijuna kuna; iii) s druge strane smanjene su obveze prema dobavljačima, zaposlenicima, porezima i doprinosima i ostalim obvezama sveukupno za 8,9 milijuna kuna, a što je posljedica smanjenja poslovne aktivnosti u 2020. godini.

Pokazatelji profitabilnosti Grupe Imperial Riviera

	2019.	2020.	2020./2019.
EBITDA marža	34,5%	24,1%	-1.040 bb
Prilagođena EBITDA marža	36,4%	25,5%	-1.090 bb
EBIT marža	10,7%	-68,7%	-7.940 bb
Prilagođena EBIT marža	10,9%	-67,2%	-7.810 bb
EBT marža	9,2%	-77,9%	-8.710 bb
Neto profitna marža	22,8%	-41,3%	-6.410 bb
ROA	3,9%	-2,7%	-660 bb
ROE	5,2%	-3,6%	-880 bb

Vrednovanje Grupe Imperial Riviera

	31.12.2019.	31.12.2020.	2020./2019.
Prosječna cijena dionice kroz godinu (u kunama)	769,93	787,02	2,2%
Tržišna kapitalizacija (u kunama) ⁹	801.160.800	1.050.071.415	31,1%
EV (u kunama)	815.246.703	1.233.004.025	51,2%
EPS (u kunama)	59,45	-26,09	-143,9%
DPS (u kunama)	17,0	0,0	-
EV / Prihodi od prodaje	3,2x	13,7x	332,5%
EV / EBITDA	9,0x	53,2x	491,8%
EV / Prilagođena EBITDA	8,5x	50,2x	489,1%
EV / EBIT	28,9x	-18,7x	-164,6%
EV / Prilagođeni EBIT	28,4x	-19,1x	-167,3%

⁹ U izračun tržišne kapitalizacije na 31.12.2019. nije uključeno 488.012 dionica izdanih temeljem povećanja temeljnog kapitala u prosincu 2019. jer su one uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze u svibnju 2020. godine.

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA

	Kategorizacija		Segment		Destinacija
	2019.	2020.	2019.	2020.	
Valamar Collection Imperial Hotel	****	****	Premium	Premium	Rab
Valamar Parentino Hotel	****	****	Upscale	Upscale	Poreč
Valamar Padova Hotel	****	****	Upscale	Upscale	Rab
Valamar Carolina Hotel	****	****	Upscale	Upscale	Rab
Valamar Carolina Villas	****	****	Upscale	Upscale	Rab
Valamar Meteor Hotel	****	****	Midscale	Midscale	Makarska
Dalmacija Sunny Hotel by Valamar	***	***	Midscale	Midscale	Makarska
San Marino Sunny Resort by Valamar	***	***	Midscale	Midscale	Rab
Eva Sunny Hotel by Valamar	**	**	Economy	Economy	Rab
Eva Sunny Residence by Valamar	**	**	Economy	Economy	Rab
Rivijera Sunny Resort by Valamar	**	**	Economy	Economy	Makarska

PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA

	Kategorizacija		Segment		Destinacija
	2019.	2020.	2019.	2020.	
Padova Camping Resort by Valamar	****	****	Premium	Premium	Rab
San Marino Camping Resort by Valamar	****	****	Upscale	Upscale	Rab

PREGLED KAPACITETA

2020 - Kapacitet	Segmentacija	Kapacitet SJ	Kapacitet postelja
San Marino Sunny Resort by Valamar	H-Midscale	0	0
Lopar Sunny Hotel	H-Midscale	86	177
Plaža Sunny Hotel	H-Midscale	83	186
Rab i Sahara Sunny Hotel	H-Midscale	190	359
Veli Mel Sunny Hotel	H-Midscale	98	187
PC TN San Marino		457	909
San Marino Camping Resort by Valamar	K-Upscale	567	1.701
San Marino Camping Resort MH	K-Upscale	223	923
San Marino Camping Resort MHP	K-Upscale	0	0
Residence San Marino	K-Upscale	19	38
PC AC SAN MARINO		809	2.662
Valamar Padova Hotel	H-Upscale	175	350
PC Hotel Padova		175	350
Padova Premium Camping Resort bV	K-Premium	277	828
Padova Premium Camping Resort MH	K-Premium	141	568
Padova Premium Camping Resort MHP	K-Premium	0	0
PC AC PADOVA III		418	1.396
Valamar Collection Imperial Hotel	H-Premium	136	272
PC GRAND HOTEL IMPERIAL		136	272
Eva Sunny Hotel	H-Economy	196	400
Suha Punta Apartments	H-Economy	48	148
Suha Punta Residence	H-Economy	40	80
PC EVA SUHA PUNTA		284	628
Valamar Carolina Hotel	H-Upscale	152	304
Valamar Carolina Villas	H-Upscale	24	48
PC CAROLINA		176	352
Profitna grupa Rab		2.455	6.569
Hotel Dalmacija	H-Midscale	190	380
Hotel Meteor	H-Midscale	268	536
Rivijera Resort	H-Economy	258	516
Profitna grupa Makarska		716	1.432
Valamar Parentino Hotel (Poreč)	H-Upscale	289	602
IMPERIAL RIVIERA		3.460	8.603

Dalmacija Sunny Hotel by Valamar, Makarska



Zaposlenost

Broj zaposlenih u ovisnom Društvu (Praona d.o.o.) na 31.12.2020. jest 18 radnika, svi na neodređeno vrijeme, pa Grupa ukupno broji 517 djelatnika po vrsti zaposlenja i destinacijama raspoređenih kako slijedi:

Naziv	Podružnica Rab	Podružnica Makarska	Podružnica Poreč	Praona d.o.o.	Ukupno
Rad na određeno	32	1	2	0	35
Stalni sezonac - mjere	36	34	28	0	98
Stalni	194	99	34	18	345
Sezonac	3	0	4	0	7
Pripravnik	2	0	0	0	2
Ustupljeni	0	0	2	0	2
Student	0	0	0	0	0
Stalni-bez doprinosa	27	0	1	0	28
Ukupno:	294	134	71	18	517

Grupa Imperial Riviera je na dan 31.12.2020. imala 517 zaposlenih, od kojih je 373 stalnih radnika zaposlenih na neodređeno vrijeme. Nastupom izvanrednih okolnosti uslijed pandemije COVID-a-19 slijedom čega je tek krajem svibnja započelo otvaranje pojedinih objekata, Društvo je, kasnije nego inače, tijekom lipnja, započelo sa zapošljavanjem stalnih sezonaca i sezonskih radnika, a nakon što su prethodno angažirani svi stalni radnici.

Imperial Rivieri d.d. i povezanom društvu Praona d.o.o. od strane HZZ-a odobrene su potpore za očuvanje radnih mjesta za period ožujak-srpanj 2020, pri čemu je povezano društvo Praona d.o.o. ostvarilo potpore i za mjesec kolovoz i rujna. Društvo je također predalo zahtjeve za potporu i za kolovoz i rujna 2020. ali zahtjevi nisu pozitivno riješeni budući da Društvo nije udovoljilo

kriteriju pada prihoda prema PDV obrascu za više od 60% za srpanj i kolovoz 2020.

Društvo i Grupa ostvarili su pravo na potporu za očuvanje radnih mjesta za listopad, studeni i prosinac 2020., te se vrše pripreme za podnošenje zahtjeva za potporu za očuvanje radnih mjesta za siječanj i veljaču 2021. godine.

Visina subvencije iznosila je neto 3.250,00 kuna po radniku za ožujak, te neto 4.000,00 kuna za travanj, svibanj, lipanj, srpanj, kolovoz, rujna, listopad, studeni i prosinac uz prateći otpis pripadajućih doprinosa na iznos neto potpore. Izvršen je i dodatni otpis obveza za poreze i doprinose sukladno postotku pada prihoda.

Za stalne sezone se nakon isteka prvih šest mjeseci u mjeri, koristi mogućnost produžetka statusa za vrijeme

trajanja posebnih okolnosti uzrokovanih Koronavirusom (COVID – 19). Stalni sezonci koji su bili zaposleni u sezoni nakon radnog odnosa su ili vraćeni u status stalnih sezonaca, odnosno na Mjeru produženog mirovinskog osiguranja ili još koriste zarađene sate, godišnji odmor, odnosno mjeru Pauza-Restart nakon kojega se vraćaju u Mjeru stalnog sezonca.

U izvanrednim okolnostima izazvanim pandemijom COVID-a 19, Imperial Riviera d.d. donijela je program očuvanja radnih mjesta pod nazivom „PAUZA-RESTART“ koji obuhvaća sve djelatnike Imperial Riviere d.d. Za vrijeme dok su na Pauzi radnici primaju umanjenu naknadu za rad u visini 60% ugovorene plaće, ali ne manje od 4.250 kn neto. Istovremeno Upravi i visokom menadžmentu plaće su smanjene za 30% dok su srednjem i nižem menadžmentu primanja smanjena u rasponu 10-20% za vrijeme dok rade.

Programom su očuvana radna mjesta, a kompanija ulaže sav trud u ponovno pokretanje poslovanja i omogućavanje angažmana djelatnika.

Imperial Riviera d.d. zapošljavala je u sezoni 2020. do 1000 radnika (podatak na dan 01.08.2020). Poslovanje je organizirano destinacijski čime svaka destinacija poduzima brojne aktivnosti ka osiguravanju dostatne i kvalitetne radne snage. Nastupom izvanrednih okolnosti uslijed pandemije COVID-a-19 slijedom čega je tek krajem svibnja započelo otvaranje pojedinih objekata, Društvo je, kasnije nego inače, tijekom lipnja, započelo sa zapošljavanjem stalnih sezonaca i sezonskih radnika, a nakon što su prethodno angažirani svi stalni radnici.

Imperial Riviera d.d. razvijati će i dalje turističko poslovanje i djelovati kao gospodarski pokretač svojih destinacija u Makarskoj, na otoku Rabu i Poreču.

Rezultati Društva

Podaci iz financijskih izvještaja za 2020. godinu nisu u cijelosti usporedivi s onima iz 2019. godine slijedom postupka pripajanja društva Hoteli Makarska d.d. (s učinkom pripajanja od 29.06.2019) i kupnje Hotela Valamar Parentino (ex. Zagreb) u Poreču (01.11.2019).

U 2020. godini ukupni prihodi ostvareni su u iznosu od 94,4 milijuna kuna, značajno su smanjeni u odnosu na 2019. godinu (-160,1 milijuna kuna) zbog negativnog utjecaja pandemije COVID-19 na kompletnu svjetsku gospodarsku aktivnost, posljedično i na aktivnost u Republici Hrvatskoj, a osobito negativnog utjecaja pandemije na turizam i ugostiteljstvo (više o negativnom utjecaju pandemije COVID-19 u odjeljku Značajni poslovni događaji). Kako je Društvo nositelj 97,7% prihoda od prodaje Grupe, rezultat pada gotovo je istovjetan onome navedenom u podacima za Grupę.

Ukupni prihodi od prodaje iznose 88 milijuna kuna i smanjeni su za 64,6% u odnosu na 2019. godinu (udio u ukupnim prihodima je 93,2%, u 2019.: 97,6%). Prihodi od

prodaje s povezanim poduzećima iznose 0,39 milijuna kuna (0,53 milijuna kuna za 2019. godinu), a većinom se odnose na prihode od najma ureda Valamar Rivieri.

Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnom prihodu čini 6,3%, iznose 5,9 milijuna kuna, a njihov porast u odnosu na 2019. godinu (+0,63 milijuna kuna) rezultat je većih prihoda ostvarenih po osnovi raznih poticajnih mjera zapošljavanja, ukidanja obveze za varijabilni dio koncesijske naknade na turističkom zemljištu iz 2019. godine, prihoda s osnova poslovnih aktivnosti iz proteklih godina, prihoda od prefakturiranja i dr..

Materijalni troškovi iznose 27,8 milijuna kuna i više su nego prepolovljeni (-56,1%) u odnosu na 2019. godinu kad su iznosili 63,4 milijuna kuna. U ukupnim poslovnim rashodima sudjeluju sa 17,6% (udio u 2019. godini iznosio je 28,0%). Pad poslovne aktivnosti i s njom povezani niži direktni troškovi poslovanja čine glavninu pada materijalnih troškova što se posebice očituje u manjim troškovima sirovina i materijala za čak 22,2 milijuna kuna (-57,7%).

Troškovi osoblja iznose 23,7 milijuna kuna sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 15,0% (25,4% u 2019.) i smanjeni su za 33,8 milijuna kuna (-58,8%) na godišnjoj razini uslijed:

i) korištenja Mjere za očuvanje radnih mjesta koju je donijela Vlada RH i realizira se preko Hrvatskog zavoda za zapošljavanje (HZZ) i Porezne uprave s osnovu kojih je u periodu ožujak-prosinac Imperial Riviera primila izravne potpore u iznosu od 21,8 milijuna kuna bilo kroz sufinanciranje neto plaće koji provodi HZZ, bilo kroz oslobođenje od obveze plaćanja doprinosa iz i na plaću na sufinancirani dio neto plaće koji provodi Porezna uprava po službenoj dužnosti na temelju podataka razmijenjenih s HZZ-om iz dokaza o isplaćenoj plaći stjecatelja potpore i podataka iskaznih u Obrascu JOPPD.

Pregled primljenih potpora u odnosu na trošak plaće je slijedeći:

Troškovi osoblja Društvo

(u kunama)	2019.	2020.	2020. poticaji HZZ	Trošak plaće 2020. bez poticaja	2020./2019.	2020. bez poticaja / 2019.
Troškovi osoblja	57.504.386	23.713.321	21.827.675	45.540.996	-58,76%	-20,80%
Neto plaće i nadnice	36.818.548	15.792.366	13.465.007	29.257.373	-57,11%	-20,54%
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	13.068.411	5.324.336	5.030.759	10.355.095	-59,26%	-20,76%
Doprinosi na plaće	7.617.427	2.596.619	3.331.909	5.928.528	-65,91%	-22,17%

Rezultati Društva (nastavak)

ii) za vrijeme trajanja posebnih okolnosti (koronavirus) s ciljem očuvanja radnih mjesta, Društvo je uvelo program rada „PAUZA-RESTART“ uz upućivanje većeg dijela radnika na čekanje (pauzu) s umanjnom naknadom plaće. Smanjene su i plaće Uprave i visokog menadžmenta za 30% u vrijeme dok rade te srednjeg i nižeg menadžmenta u rasponu od 10-20% dok rade, što je sve zajedno rezultiralo nižim troškovima osoblja za 20,8% (bez uključenog efekta poticaja). Zbog nastupa izvanrednih okolnosti izostali su i razni programi nagrađivanja radnika što je također utjecalo na smanjenje troškova osoblja. Ovaj bi pad bio i veći te se ne može gledati uzročno posljedično radi utjecaja pripajanja društva Hoteli Makarska d.d. te kupnje Hotela Valamar Parentino (ex Zagreb) u Poreču, a koji nisu bili uključeni u usporednom razdoblju prethodne godine.

Amortizacija predstavlja najveći trošak u skupini poslovnih rashoda s udjelom od 55,2% (27,1% u 2019. godini), a što je posebice izraženo u ovom razdoblju posebnih okolnosti obzirom na prirodu troška (fiksni). Rast amortizacije za 42,2% na razinu od 87,2 milijuna kuna ponajviše je rezultat pripajanja imovine društva Hoteli Makarska d.d. polovicom prošle godine te kupnje Hotela Valamar Parentino (ex. Zagreb) u Poreču krajem prošle godine, ali i realizacije snažnog investicijskog ciklusa Društva u 2019. godini u iznosu od 148,9 milijuna kuna te investicijskog ciklusa u 2020. realiziranog u iznosu iznos od 188 milijuna kuna.

Ostali troškovi s udjelom od 9,2% u ukupnim poslovnim rashodima (15,6% u 2019. godini) sniženi su za 59,0% (-20,7 milijuna kuna) na razinu od 14,5 milijuna kuna prvenstveno radi: i) pada fakturirane management naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar

Riviere d.d. za upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (zbog očekivanih negativnih utjecaja na rezultate poslovanja pod utjecajem pandemije virusa COVID-19); ii) od ostalih stavki umanjeno se odnosi na umanjene troškove smještaja sezonskih radnika, neisplate raznih stimulativnih nagrada radnicima, smanjene naknade za prijevoz zaposlenika, smanjenja promjenjivog dijela koncesijske naknade, reduciranih troškova održavanja i ostalo.

Rezerviranja i vrijednosna usklađenja s udjelom od 2,1% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 3,26 milijuna kuna (0,56 milijuna kuna u 2019.). Najznačajniju stavku čine rezervacije prema aktuarskom izračunu za otpremnine i jubilarne nagrade (2,9 milijuna kuna), rezervacije za započete sudske sporove (0,27 milijuna kuna) te vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca u iznosu 115 tisuća kuna (43,8 tisuća kuna u 2019.).

Ostali poslovni rashodi s udjelom od 0,9% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 1,43 milijuna kuna te bilježe pad od 83,2%. Smanjenje za 7,1 milijuna kuna prvenstveno je rezultat prošlogodišnjeg knjiženja umanjena knjigovodstvene vrijednosti građevinskog dijela zgrada koji su bili predmetom rušenja - objekti koji su bili dijelom velikog investicijskog zahvata -rekonstrukcije i dogradnje (elaborati o rušenju za hotele: Carolina, Meteor i Parentino) u visini od 7,6 milijuna kuna, a koji efekt je u 2020.g. izostao.

Financijski prihodi u 2020. godini iznose 0,52 milijuna kuna, smanjeni su sa prošlogodišnjih 0,68 milijuna kuna, kao rezultat nižih tečajnih razlika i ostalih financijskih prihoda.

Financijski rashodi u 2020. godini iznose 9,0 milijuna kuna uz rast od 101,0% (+4,5 milijuna kuna). Rast je primarno

efekt iskazanih nerealiziranih negativnih tečajnih razlika na bilančna salda glavnica kredita ugovoreni uz valutnu klauzulu EUR te ostalih tečajnih razlika, sveukupno +3,1 milijuna kuna te povećanih kamatnih rashoda najvećim dijelom zbog novog dugoročnog kredita realiziranog krajem 2019. godine, sveukupno +1,2 milijuna kuna.

Gubitak prije oporezivanja iznosi -72,5 milijuna kuna za 2020. godinu (u 2019. godini ostvarena je dobit prije oporezivanja od 23,4 milijuna kuna). Neto gubitak Društva nakon oporezivanja, odnosno priznavanja odgođene porezne imovine (OPI) i odgođene porezne obveze (OPO), iznosi -37,8 milijuna kuna.

Unatoč brojnim otegotnim okolnostima i poteškoćama u poslovanju povezanim sa pandemijom COVID-19, uslijed kojih je gotovo izostala poslovna aktivnost, Društvo je ostvarilo dobit iz operativnog poslovanja - EBITDA u iznosu od 23,2 milijuna kuna (88,6 milijuna kuna u 2019. godini). Ukoliko se izuzme efekt primljenih potpora države uslijed pandemije COVID-19 za očuvanje radnih mjesta i koncesije, EBITDA i dalje ostaje pozitivna. Ovakav pad operativne dobiti iz poslovanja u skladu je sa očekivanjima, a obzirom na izvanredne okolnosti i gotovo potpuni izostanak turističke djelatnosti u prvom polugodištu te otegotnih okolnosti koje su nastupile u kolovozu sa ponovnim pogoršanjem epidemiološke situacije u Hrvatskoj i posljedično izostanku poslovne aktivnosti u zadnjem kvartalu godine. Unatoč navedenim poteškoćama Društvo je uspješno realiziralo investicijski ciklus 2020 vrijedan gotovo 190 milijuna kuna i pripremilo se za nastavak investicijskog ciklusa 2021 kreirajući i na taj način, uz sve ostale poduzete mjere optimizacije korištenih resursa u poslovanju (više pod Značajni poslovni događaji), pretpostavke za brži izlazak iz COVID krize i nastavak daljnjeg uspješnog poslovanja i razvoja.

Izvještaj o novčanom toku za razdoblje od 01.01.2020. do 31.12.2020.

Kod izrade izvješća o novčanom toku korištena je indirektna metoda i prikazana je po aktivnostima, tako da je moguće utvrditi koje aktivnosti stvaraju, odnosno angažiraju novac.

Kategoriju novca čine novac u blagajni i na računima te novčani ekvivalenti; oročeni depoziti (nema ih u promatranom razdoblju) koji se mogu brzo pretvoriti u novac.

Novac i novčani ekvivalenti na dan 31.12.2020. iznose 138,6 milijuna kuna. Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti od -6,0 milijuna kuna smanjeni su za 87,1 milijuna kuna u prvom redu kao posljedica izrazito smanjene poslovne aktivnosti uzrokovane pandemijom COVID-19, te posljedično i umanjениh stavaka obrtnog kapitala.

Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti u iznosu od -159,2 milijuna kuna niži je za 142,0 milijuna kuna najvećim dijelom zbog izostanka efekata iz 2019. godine vezanih uz kupnju Valamar Parentino Hotela (ex. Hotel Zagreb).

Neto novčani tok od financijskih aktivnosti iznosi 6,7 milijuna kuna i niži je za 472,2 milijuna kuna kao rezultat: u prvom redu izostanka efekata dokapitalizacije u novcu iz 2019. godine (-426,1 milijun kuna), izostanka novih dugoročnih zaduženja, otplata kredita, preuzimanja duga pripojenog društva Hoteli Makarska d.d. (sveukupno neto efekt -56,9 milijuna kuna) te izostanka novčanog odljeva za dividendu (+10,7 milijuna kuna).

Padova Premium Camping Resort by Valamar, Rab



Investicije 2020

Društvo Imperial Riviera d.d. je krajem 2019. godine započelo do sada najveći investicijski ciklus, od kojih su se najznačajnije investicije odnosile na Valamar Parentino Hotel u destinaciji Poreč, zatim Valamar Meteor Hotel u destinaciji Makarska te Padova Premium Camping Resort By Valamar u destinaciji Rab.

Zbog izvanrednih vanjskih okolnosti izazvanih pandemijom virusa COVID-19 došlo je do privremene djelomične obustave gradilišta u periodu od 25.03.2020. do 27.04.2020. Ukupna vrijednost realiziranih radova na kraju 2020. godine iznosi 188 milijuna kuna uz plan da se 2021. godine realizira 41 milijun kuna.

U destinaciji Poreč do početka turističke sezone 2020. realizirana je rekonstrukcija i dogradnja postojećeg Valamar Zagreb Hotela te se povećao kapacitet smještajnih jedinica. Izgradilo se dodatnih 99 smještajnih jedinica, od čega je 59 u cijelosti završeno i stavljeno u funkciju krajem srpnja 2020. godine, dok je preostalih 40 smještajnih jedinica u završnoj fazi opremanja te je tehnički pregled planiran u veljači 2021.godine. Hotel se repozicionirao u Valamar Parentino Hotel 4* sa Maro Holiday ponudom i smještajem za cijelu obitelj.

Ulaganje je, osim u smještaj, obuhvatilo i razvoj usluga (nadogradnja Maro klubova sa novim igralištem, proširenje bazenskog kompleksa koji uključuje relax pool za odrasle i dječji bazen, sunčališta sa novim bazenom 'divlja rijeka' od 200 m2 te tobogan koji se spušta sa krova zgrade), poboljšanje F&B usluge (novi Oliva grill snack bar te proširenje kapaciteta glavnog restorana koji ima pogled na more) i pozornica za večernje programe. Također, investiralo se u infrastrukturu (trafostanica, šetnice,...) te se povećao kapacitet parkinga. Hotel je započeo sa radom krajem srpnja 2020.godine.

U Valamar Meteor Hotel je završena većina radova druge faze investicije koja je obuhvaćala preuređenje preostalih 166 smještajnih jedinica sa pripadajućim hodnicima i stubištem, preuređenje zone Recepcija i Lobby sa L&L, rušenje i izgradnju novog kompleksa vanjskih bazena s toboganima koji uključuje bazen za odrasle i dječji bazen, preuređenje i proširenje zone Unutarnji bazen & Spa (dodatna sauna, prostor za kozmetički salon i masažu, dodatno proširenje sunčališta unutarnjeg bazena te proširenje vanjskog sunčališta po visokim Valamar standardima), implementacija Maro koncepta animacije, preuređenje zone sa dvoranama za sastanke te H&S stavke koje podrazumijevaju usklađenje sa zakonskom regulativom i traženjima turoperatora.

Također, rekonstruiran je i dograđen postojeći restoran Lido, koji se nalazi na šetnici uz hotel Meteor, po visokim F&B VR standardima te je pozicioniran kao restoran La Pentola sa unutarnjih 80 i vanjskih 100 sjedećih mjesta. Restoran je započeo sa radom u srpnju 2020.godine.

U Padova Premium Camping Resort-u by Valamar 4* na Rabu završena je III. faza investicije, koja se odnosi na uređenje dvije zone te dobavu i postavu 55 novih mobilnih kućica od kojih je Imperial Riviera d.d. dobio 18, a partner 37 mobilnih kućica. Time se dopunila Marine Village zona i pripremila nova zona sa luksuznim mobilnim kućicama. Uredio se i dio Zone kamp mjesta koji se pretvorio u Premium kamp parcele sa kompletnom potrebnom infrastrukturom. U kampu se uredio centralni parking, multifunkcionalno-sportsko igralište, dodatno „kazal“ igralište te se rekonstruirao i dogradio centralni sanitarni čvor s ciljem zadovoljenja Premium Camping standarda. Također, cjelokupni prostor kampa je hortikulturno uređen. Kamp je započeo s radom krajem svibnja 2020. godine.

U 2020-oj godini realizirani su i manji projekti od kojih su najznačajniji ulazna nadstrešnica Valamar Collection Imperial Hotela na Rabu i klimatizacija dijela soba Rivijera Sunny Resorta by Valamar u Makarskoj. Također, pokrenuta je i I. faza implementacije OPERA hotelskog sustava.



Investicije 2021

Imperial Riviera d.d. za investicijski ciklus 2021. godine planira investicije u iznosu od 41 milijuna kuna, koje se većim dijelom odnose na završne faze investicijskih projekata u Valamar Meteor Hotelu te Valamar Parentino Hotelu, a prolongirane su zbog već spomenutih izvanrednih okolnosti izazvanih pandemijom bolesti COVID-19. Između ostalog, planira se i završna faza implementacije OPERA hotelskog sustava.

Valamar Meteor Hotel, Makarska, Activity pool (vizualizacija)



Rizici u poslovanju

Turistička industrija je u svom opsegu globalnih razmjera te je vrlo usko povezana s realnom i financijskom ekonomijom, geopolitičkim okruženjem, te ekološkom održivošću. Način na koji turistička industrija djeluje kao cjelina uvelike će odrediti njezin budući razvoj. S obzirom na važnost turističke industrije te utjecaj na cjelokupno okruženje, Društvo i Grupa prate i procjenjuju rizike na mikro i makro razini. Osim toga, u definiranju strategije osobita se pažnja posvećuje utjecajima rizika u kratkom i srednjem roku kako bi se osigurala održivost poslovanja tijekom vremena. Tijekom praćenja i procjene rizika Društvo i Grupa primjenjuju proaktivni pristup sagledavajući utjecaj svakog pojedinog rizika na potencijalne (ne)prilike koje on donosi. Društvo i Grupa smatraju upravljanje rizicima jednim od ključnih čimbenika diferencijacije u konkurentnom okruženju. Cilj upravljanja rizicima je dodatno potaknuti stvaranje održive vrijednosti te ponuditi povjerenje i sigurnost mnogobrojnim dionicima Društva i Grupe. Društvo i Grupa u predmetnom razdoblju poslovanja značajno su izloženi velikom globalnom riziku povezanom s virusnom pandemijom COVID-19.

S obzirom na činjenicu da su zbog širenja pandemije, brojne europske države, inače glavna emitivna tržišta, uvele ograničenja koja se odnose na kretanje njihovih državljana, a iz razloga suzbijanja pandemije, dogodio se značajan negativan utjecaj na ovogodišnje rezultate poslovanja. Unatoč brojnim mjerama koje su Društvo i Grupa poduzeli s ciljem očuvanja opstojnosti, očuvanja zdravlja svojih zaposlenika i gostiju, očuvanja svih radnih mjesta, turizam se u 2020. godini dogodio u vrlo oskudnom obujmu sa neizvjesnom projekcijom sezone 2021. Pojavnost ovakve i sličnih pandemija u budućnosti predstavljat će značajan rizik na poslovanje Društva i Grupe.

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

- 1) Identifikacija potencijalnih rizika u poslovanju;
- 2) Analiza i procjena identificiranih rizika;
- 3) Definiranje aktivnosti i dodjeljivanje odgovornosti kako bi se omogućio učinkovit doprinos upravljanju rizicima;
- 4) Nadzor i praćenje inicijativa s ciljem izbjegavanja pojavljivanja rizičnih događaja;
- 5) Razmjena informacija o rezultatima upravljanja rizicima kojima rukovodi Uprava.

Različite vrste rizika s kojima se Imperial Riviera susreće u poslovanju možemo podijeliti u sljedeće grupe:

• Financijski rizici

- povezani su s financijskim varijablama, a mogu prouzročiti poteškoće u podmirivanju financijskih obveza Društva i Grupe, likvidnosti, upravljanju dugom, itd.;

• Poslovni rizici

- svojstveni su za poslovanje kompanije, kao što su ponuda i potražnja, konkurencija, stalna prilagodba potrebama koje diktira tržište, ulaganja, rast, itd.;

• Operativni rizici

- mogu proizaći iz neadekvatnog korištenja informacija, propusta u operativnom upravljanju, nepoštivanja internih procedura, ljudskog faktora, IT sustava, financijskog izvještavanja i s njime povezanog rizika, itd.;

• Globalni rizici

- proistječu iz prirodnih nepogoda i katastrofa, pandemija bolesti, nestašice hrane, građanskih nemira, ratova i sl., dakle događaja nad kojima Imperial Riviera nema kontrolu niti utjecaj;

• Regulatorni rizici

- mogu se pojaviti zbog neusklađenosti sa zakonskim propisima koje donosi država i lokalna samouprava ili zbog promjene poreznih i drugih propisa. Unatoč sada već poznatim negativnim utjecajem pandemije korona virusa na poslovne aktivnosti, Društvo Imperial Riviera d.d. je tijekom 2020. godine, kroz sveobuhvatne aktivnosti i mjere, uspješno osiguralo dostatnu likvidnost i sačuvalo radna mjesta.

FINANCIJSKI RIZICI

U svojem svakodnevnom djelovanju i aktivnostima koje poduzima Društvo i Grupa izloženi su brojnim financijskim rizicima, a osobito:

- 1) valutnom riziku;
- 2) kamatnom riziku;
- 3) kreditnom riziku;
- 4) cjenovnom riziku;
- 5) riziku likvidnosti;
- 6) rizicima vezanim uz dionice;
- 7) rizici iz aktivnih sudskih sporova

1) Valutni rizik

Društvo i Grupa djeluju na međunarodnoj razini i izloženi su valutnom riziku koji većinom proizlazi iz promjena nominalnog tečaja euro/kuna. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija te priznate imovine i obveza. Većina prihoda od prodaje u inozemstvu ostvarena je u eurima, valuti u kojoj je denominiran najveći dio dugoročnog kreditnog duga. Shodno tome, Društvo i Grupa su u tom

Rizici u poslovanju (nastavak)

dijelu najvećim dijelom prirodno zaštićeni od valutnog rizika. Društvo povremeno koristi i derivativne instrumente za smanjenje ovog rizika.

2) Kamatni rizik

Sve kreditne linije Društva ugovorene su uz „fiksnu“ odnosno apsolutnim iznosom izraženu kamatnu stopu bez dakle vezanja uz određeni referentni kamatnjak.

3) Kreditni rizik

Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. U skladu s prodajnim politikama Društva i Grupe, suradnja se ugovara s kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, odnosno ugovara se uz plaćanje unaprijed, uplatama sigurnosnih depozita te putem značajnijih kreditnih kartica (za individualne kupce). U cilju smanjenja kreditnog rizika Društvo i Grupa kontinuirano prate svoju izloženost prema stranama s kojima posluju i njihovu kreditnu sposobnost, pribavlja instrumente osiguranja potraživanja (mjenice, zadužnice) umanjujući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge. Obzirom na negativne posljedice COVID-19 na kupce Društva i Grupe, osobito turoperatore i turističke agencije, s osobitom se pozornošću prati utjecaj trenutno nepovoljnih okolnosti na povezane strane uz aktivno provjeravanje njihovih boniteta i potencijala prevladavanja trenutnih izazova.

4) Cjenovni rizik

Društvo i Grupa nisu imatelji vlasničkih vrijednosnih papira koji su izloženi riziku promjene cijene vlasničkih

vrijednosnih papira koji kotiraju na burzi. Društvo i Grupa nisu aktivni sudionici tržišta kapitala u smislu trgovanja s vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima.

5) Rizik likvidnosti

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti. Proaktivnim pristupom, poduzete su odgovarajuće sveobuhvatne financijske mjere štednje koje su prvenstveno usmjerene na smanjenje troškova, očuvanje solventnosti i likvidnosti, uz istodobnu sigurnost u nesmetani nastavak poslovanja. Odljevni novčani planovi prilagođeni su mjerama kriznog upravljanja („Pauza, Restart program“) te uključuju visoku razinu ušteda u direktnim i operativnim troškovima zbog smanjenog volumena poslovanja i minimiziranja inače fiksnih troškova privremenom obustavom poslovanja u gostiteljskih objekata i ostalih turističkih sadržaja. Dodatne mjere štednje uključuju smanjenje svih troškova koji nisu strogo nužni za poslovanje. U svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava putem adekvatnih iznosa ugovorenih kreditnih linija za podmirenje obveza, kao i putem osiguranja dostupnosti kreditnih linija u budućnosti. Rizik likvidnosti preuzima se i kontrolira putem neto operativnih novčanih tokova koji se generiraju te putem kreditnih linija kojima se financiraju kapitalne investicije. Kreditne linije za 2020. godinu nisu ugovarane. Otplate većih kreditnih obveza usklađene su s razdobljem značajnih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima, kao i dugoročni plan novčanog toka. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji

je potreban za upravljanje radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe. U uvjetima izuzetno skromnih prinosa na oročena sredstva kod banaka, višak novčanih sredstava Riznica nastoji plasirati kroz prijevremena plaćanja dobavljača uz osiguravanje primjerenih instrumenata osiguranja i prihvatljivih prinosa. Ovogodišnja pandemija COVID-19 kao vanjski stresor poslovanju Društva i Grupe, stvarat će neizvjesne pritiske po operativni novčani tok.

Sukladno razboritom upravljanju sada povećanim rizikom likvidnosti razvijeni su i aktivirani eskalacijski planovi minimiziranja troškova, očuvanja likvidnosti, solventnosti poduzeća te održavanja kontinuiteta poslovanja zajedno s prijavama na mjere potpora i pomoći gospodarstvu i turističkom sektoru. Društvo i Grupa u suradnji sa kreditorima uspješno su proveli moratorije na otplatu glavnica kredita koje su dospijevale u 2020. godini.

6) Rizici vezani uz dionice

Kao najrizičnija imovinska klasa, tržišna vrijednost dionica može biti iznimno volatilnog karaktera pod utjecajem volatilnosti cjelokupnog tržišta kapitala, makroekonomskih kretanja na tržištima na kojima Društvo i Grupa posluju, jaza u očekivanjima financijskih analitičara u odnosu na ostvarene rezultate, promjenjivosti dividendne politike, aktivnosti u segmentu spajanja, pripajanja, akvizicija i sklapanja strateških partnerstava, nestabilnosti poslovnog modela Društva i Grupe, kao i fluktuacijama u financijskim rezultatima poslovanja Društva i Grupe. Ukoliko navedeni faktori imaju negativnu konotaciju, postoji rizik od pada tržišne vrijednosti dionica. Nadalje, postoji rizik da ulagatelji neće moći prodati svoje dionice u bilo koje vrijeme po fer tržišnoj cijeni.

Rizici u poslovanju (nastavak)

7) Rizici iz aktivnih sudskih sporova

Na dan 31.12.2020. godine protiv Društva se vodi više sudskih sporova, no prema mišljenju Pravne službe i Uprave Društva ti sudski sporovi, koji su još u tijeku, ne bi trebali narušiti kontinuitet poslovanja Društva u narednom razdoblju. Na dan 31.12.2020. ukupna vrijednost rezervacija za spomenute rizike iznosi 21 milijun kuna. Društvo ima ustrojen odjel interne kontrole čija je uloga je pratiti, kontrolirati i ocjenjivati utjecaje rizika na svim razinama i područjima odgovornosti te time doprinosti prevenciji nastanka rizika.

POSLOVNI RIZICI

Društvo i Grupa svakodnevno su izloženi poslovnom riziku koji bi mogao dovesti do gubitka konkurentnosti, a time i do ugrožavanja njegove daljnje stabilnosti. Kako su Društvo i Grupa vlasnici nekretnina, ovakav poslovni model zahtjeva intenzivno angažiranje kapitala za održavanje visoke kvalitete proizvoda i usluga. Razni tekući kapitalno intenzivni investicijski projekti u povećanje kvalitete usluga i proizvoda mogu premašiti budžetska očekivanja, gradnja ne mora biti dovršena na vrijeme te u međuvremenu mogu na snagu stupiti izmjene urbanističkih propisa, drugih zakona i fiskalne politike. Ovi rizici mogu negativno utjecati na povećanje troškova Društva i Grupe, kao i na slabiji novčani tok i manje prihode.

Društvo i Grupa su u višegodišnjem proteklom razdoblju donošenjem poslovnih odluka, a koje su pridonijele porastu konkurentnosti na zahtjevnom mediteranskom tržištu, poboljšali rezultate i efikasnost poslovanja te se uz promišljeno dugoročno strateško upravljanje očekuje nastavak takvih pozitivnih trendova i u budućnosti. Imajući u vidu činjenicu da gotovo 95% gostiju Društva i Grupe čine

strani gosti koji pomno biraju svoje odredište za odmor, vrlo je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja u njihovim domicilnim zemljama. Poseban naglasak je na tečaju i cijeni dobara i usluga koje izravno utječu na kupovnu moć gostiju. Premda je udjelom manji, važan je i broj dolazaka domaćih gostiju u objekte Društva i Grupe. Na njega utječu i brojni drugi makroekonomski pokazatelji u zemlji poput zaposlenosti/ nezaposlenosti, rasta/pada domaćeg bruto proizvoda, rasta/pada industrijske proizvodnje i drugih koji neposredno utječu na kupovnu moć hrvatskih građana i samim time na donošenje odluke o ljetovanju u nekoj od jadranskih destinacija. Gledajući rizik turističke grane gospodarstva, turizam u Republici Hrvatskoj jedan je od osobito pogođenih gospodarskih sektora i gospodarske stagnacije uzrokovane virusnom pandemijom COVID-19. Izrazita sezonalnost turizma kao gospodarske grane dovodi do nedovoljnog korištenja raspoloživih kapaciteta i resursa Društva i Grupe. Ulaskom u Europsku uniju tržište Republike Hrvatske postalo je dijelom velikoga europskog tržišta, dok su članstvom Republike Hrvatske u NATO-u smanjeni sigurnosni rizici. Donesena Strategija razvoja turizma Republike Hrvatske do 2020. godine (Narodne novine br. 55/13) dala je odgovore na pitanja kakav turizam Republika Hrvatska želi i treba razvijati, koristeći sve svoje komparativne prednosti i stručna znanja, a sve s ciljem poboljšanja konkurentne sposobnosti hrvatskog turizma. Važno je da se postignute stope rasta hrvatskog turizma uspiju održati i u sljedećim godinama, što će biti moguće jedino daljnjim strateškim promišljanjima u razvoju turističkog proizvoda te ulaganjima u stvaranje dodatnih vrijednosti koje će diferencirati hrvatski turizam od konkurentskog okruženja ukazujući na njegovu posebnost, atraktivnost i kvalitetu. Razvoj Društva i Grupe nije moguć bez kvalitetnog upravljanja ljudskim potencijalima, a otvaranjem i širenjem tržišta rada prepoznati su rizici vezani za deficitarne pozicije, razvoj novih znanja i specifičnih vještina.

Imperial Riviera stoga kontinuirano ulaže u edukaciju svojih radnika. U kontinuiranom dijalogu sa socijalnim partnerima osigurana je visoka razina radničkih prava kako s gledišta konkurentnosti plaća, sustava motivacije i nagrađivanja, tako i razvoja karijera, brige o zdravlju i suradnje s obrazovnim ustanovama diljem Hrvatske.

OPERATIVNI RIZICI

Operativni rizik predstavlja rizik direktnog ili indirektnog gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili pogrešnih internih ili eksternih procesa Društva i Grupe. Oni uključuju i generiranje te analizu informacija i podataka financijskog izvještavanja (tzv. rizik financijskog izvještavanja), kao i potencijalno nedovoljnu i neadekvatnu internu i eksternu razmjenu informacija. Pri implementaciji sustava upravljanja operativnim rizikom Društvo i Grupa vodili su brigu o njegovom kontinuitetu i kompleksnosti s obzirom na veličinu organizacije. Koristi njegovim upravljanjem ogledaju se u:

- i) definiranju i prepoznavanju rizičnog profila Društva i Grupe u odnosu na operativni rizik,
- ii) prepoznavanju i upravljanju poznatim događajima operativnog rizika koji smanjuje troškove Društva i Grupe te
- iii) analizi podataka koja ukazuje na poslovna kretanja Društva i Grupe te ekonomsku situaciju u zemlji.

Svjesni rizika pouzdanosti informatičkih poslovnih rješenja te kibernetičke sigurnosti poslovanja, Društvo i Grupa kontinuirano rade na unapređenju, daljnjem razvoju i implementaciji novih tehnologija u svakodnevnom poslovanju. Društvo i Grupa posebnu važnost daju osiguravanju dovoljnih resursa za razvoj i implementaciju novih ICT tehnologija, osiguravajući pri tome sigurnost i zaštitu podataka.

Rizici u poslovanju (nastavak)

GLOBALNI RIZICI

Unatoč poboljšanim sigurnosno-političkim prilikama koje su jednim dijelom i potakle investicijske cikluse u turizmu i dalje pred hrvatskim turizmom stoje brojni izazovi i rizici kao što su:

- globalne pandemije;
- globalne financijske krize koje utječu na smanjenje kupovne moći stanovništva sklonijeg putovanjima;
- sigurnosno-politički rizici vezani uz sve izraženije prijetnje terorizmom koje se događaju u svijetu;
- sigurnosno-politička nestabilnost u neposrednom okruženju susjednih država.

U 2020. godini, Društvo i cjelokupna svjetska turistička djelatnost, bila je izložena globalnoj pandemiji uzrokovanoj virusnom infekcijom. Predmetno je značajno utjecalo na rezultate poslovne godine, a za očekivati je i značajniji utjecaj na rezultate poslovanja 2021. godine. S pojavom pandemije koronavirusa intenzivirana je transparentna i kontinuirana krizna komunikacija sa svim dionicima Imperial Riviere, posebno s nadležnim državnim i lokalnim vlastima, vezana za mjere potpore i pomoći gospodarstvu te turističkom sektoru uslijed pandemije COVID-19.

Na rezultate poslovanja Imperial Riviere mogu utjecati i razni okolišni agensi. Oni prvenstveno predstavljaju opasnost po zadovoljstvo gosta cjelokupnim iskustvom boravka u destinacijama u kojima posluje Imperial Riviera. Ono se posljedično može odraziti na smanjeni broj dolazaka. Takvi su stresori primjerice zagađenje mora (npr. zbog havarije tankera ili ispuštanja kemikalija

u more), ali i dugoročna pogoršanja kvalitete mora i onečišćenje obale zbog neodgovarajućeg zbrinjavanja otpada i otpadnih voda, kao i intenzivne upotrebe gnojiva u poljoprivredi. Istodobno klimatske promjene poput globalnog zatopljenja, dugih sušnih razdoblja ili, s druge strane, dugih kišnih razdoblja također mogu izravno utjecati na dolaske i duljinu boravka gostiju u hotelima i kampovima Imperial Riviere, ali i na povećane troškove poslovanja. Ovome možemo pribrojiti ostale prirodne katastrofe i elementarne nepogode (kao što su potresi, požari, poplave ili orkanska nevremena), onečišćenje zraka i tla uzrokovano emisijama iz industrijskih postrojenja i prometnih vozila, pretjeranu urbanizaciju i uvođenje invazivnih vrsta. Isto tako, epidemije i pandemije bolesti mogu negativno utjecati na poslovne rezultate Društva i Grupe.

Kako bi se u najvećoj mogućoj mjeri umanjio njihov utjecaj, Društvo aktivno prati razine rizika epidemija i pandemija širom svijeta, osobito na emitivnim tržištima, te poduzima proaktivne korake u upravljanju njima. Pandemija COVID-19 predstavlja recentni primjer operativnog i financijskog poremećaja globalne ekonomije, osobito turističkih tokova obzirom na ograničenja putovanja. Nastupom izvanrednih okolnosti u Republici Hrvatskoj te uvođenjem izvanrednih mjera rada ugostiteljskih objekata, sve s prvenstvenim ciljem zaštite stanovništva i gostiju od rizika infekcije, došlo je i do očekivanog posljedičnog i trenutnog poremećaja u poslovanju Društva i Grupe, otkazivanja smještaja i drugih ugovorenih usluga od strane partnerskih agencija i gostiju.

Društvo i Grupa očekuju da će se poremećaji izazvani pandemijom COVID-19 nastaviti i tijekom 2021. godine uz očekivani povratak u normalu tijekom 2022. i 2023. godine.

REGULATORNI RIZICI

Rizik promjene poreznih i drugih propisa također predstavlja značajan rizik za Društvo i Grupu te je jedan od zahtjevnijih segmenata upravljanja rizicima gdje su mogućnosti Društva i Grupe ograničene. Učestale promjene fiskalnih i parafiskalnih propisa proteklih godina negativno su utjecale na pad konkurentnosti u odnosu na okruženje te na profitabilnost Društva i Grupe. Učestalim promjenama propisa povezanih s fiskalnim i parafiskalnim davanjima gospodarstvu, koje se vrlo često događaju nakon što su Društvo i Grupa već usvojili poslovnu politiku i budžet za sljedeću poslovnu godinu te ugovorili komercijalne uvjete s poslovnim partnerima, u bitnome se narušava financijski položaj Društva i Grupe i ugrožavaju planovi daljnjih ulaganja, a time i povjerenje ulagača. Društvo i Grupa izloženi su i rizicima potencijalne promjene propisa u odnosu na koncesije i koncesijska odobrenja, odnosno koncesijske naknade za korištenje pomorskog dobra, ali i koncesijskih naknada za korištenje turističkog zemljišta, a koje područje do danas nije u potpunosti uređeno. S obzirom na osnovnu djelatnost Društva i Grupe, pravo korištenja pomorskog dobra i turističkog zemljišta neki su od osobito značajnih uvjeta za njegovo daljnje poslovanje, poglavito u kampovima. Tijekom 2020. godine (17.4.2020. NN50/2020) donesen je "Zakon o neprocijenjenom građevinskom zemljištu". Ovim se Zakonom uređuju imovinsko-pravni odnosi između vlasnika neprocijenjenog građevinskog zemljišta i vlasnika građevina koje su izgrađene na tom zemljištu. Temeljen predmetnog Zakona u ovom trenutku nije moguće kvantificirati obveze korisnika zemljišta, što stvara nove rizike, obzirom da nisu osigurani preduvjeti koji točno reguliraju količinu korištenog zemljišta i naknadu za predmetno zemljište.

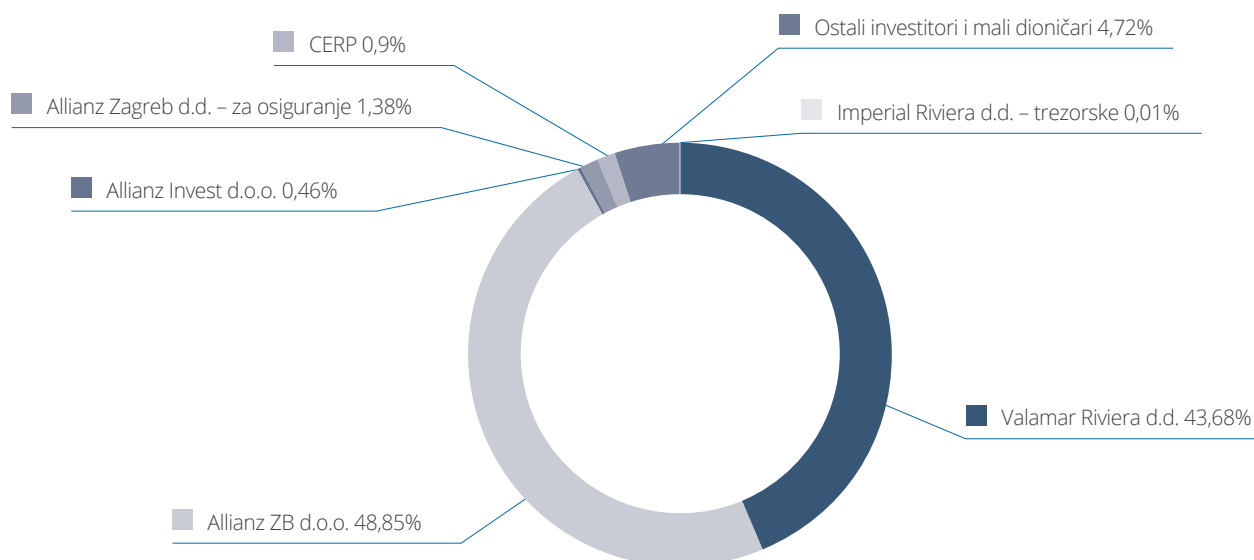
Dionice

Vlasnička struktura Imperial Riviere d.d. na dan 31.12.2020. (dionice oznake HIMR-R-A) je sljedeća:

	Broj dionica	%
1. Allianz ZB d.o.o.	727.641	48,85
2. Valamar Riviera d.d.,	650.604	43,68
3. Allianz Zagreb d.d. za osiguranje	20.616	1,38
4. CERP	13.379	0,90
5. Allianz Invest d.o.o.	6.872	0,46
6. Trezorske dionice	46	0,01
7. Ostali dioničari	70.305	4,72
Ukupno	1.489.463	100,00

Tržišna kapitalizacija na dan 31.12.2020. godine za 1.489.463 dionice uvrštene na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. iznosi 1.050.071.415 HRK.

Trgovanje dionicama Društva oznake HIMR-R-A zabilježilo je skromne promete i u četvrtom tromjesečju 2020. godine, u kojem su na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. realizirane transakcije sa ukupno 565 dionica pri čemu je ostvaren promet od ukupno 383.830,00 kuna s prosječnom cijenom od 679,35 kuna.



Ukupan promet trgovanja dionicom HIMR-R-A na uređenom tržištu Zagrebačke burze za razdoblje siječanj – prosinac 2020. godine iznosi 7.109.930 HRK pri čemu se trgovalo s 9.034 dionice po prosječnoj cijeni od 787,02 kuna.

Cijena dionica kretala se od najniže 645,00 kuna do najviše 805,00 kuna. Zaključna cijena dionice za izvještajno razdoblje iznosila je 705,00 kuna. U istom razdoblju nije bilo over-the-counter (OTC) transakcija.

Na dan 31.12.2020. godine Društvo drži 46 vlastitih dionica, uz napomenu da se radi o ostatku od ukupno 50 vlastitih dionica koje je Društvo steklo tijekom 2019. godine radi dodjele odgovarajuće broja dionica dioničarima pripojenog društva Hoteli Makarska d.d..

Standardi

U 2020. godini nastavljene su sve aktivnosti oko održavanja i unapređenja implementiranih sustava upravljanja kvalitetom i to: ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 50001:2011 te HACCP sustava. Redovito se provode DDD mjere, preventivni nadzori nad pojavom legionele, kontrole kakvoće vode u bazenima, protuepidemijski nadzori, zdravstveni pregledi i zdravstvena edukacija zaposlenih.

Odnosi sa bankama

Društvo i Grupa su sa svim bankama postigli sporazume o moratoriju na otplatu glavnica kredita za postojeće plasmane na rok od 12 mjeseci. Postignutim sporazumima je na razini Grupe odgođeno plaćanje glavnica kredita koje su dospijevale u 2020. godini u ukupnom iznosu od 21,34 milijuna kuna (od toga 19,73 milijuna HRK za Društvo) iskazano prema tečaju EUR/HRK na 31.12.2020. Na zadnji dan promatranog perioda Društvo i Grupa nemaju realiziranih kratkoročnih kredita. Društvo je u zadnjem kvartalu intenziviralo dogovore s kreditorima oko realizacije novog kreditnog aranžmana za financiranje obrtnih sredstava, a za koji se potpisivanje ugovora očekuje u drugoj polovici 1Q/2021.

Kodeks korporativnog upravljanja

Društvo u svom radu primjenjuje i vodi se načelima prakse korporativnog upravljanja. Društvo nije donosilo vlastiti kodeks korporativnog upravljanja već u radu primjenjuje odredbe Kodeksa korporativnog upravljanja Hanfe i Zagrebačke burze. Društvo pozdravlja intencije regulatora usmjerene ka promicanju transparentnog i djelotvornog upravljanja i odgovornosti kroz novi Kodeks korporativnog upravljanja koji je na snazi od 01.01.2020. godine. Zbog nastupa izvanrednih okolnosti uslijed pandemije COVID-19, došlo je do ozbiljnih poremećaja u poslovanju pa je Društvo tijekom 2020. godine, pored urednog ispunjavanja svojih obveza koje proizlaze iz kogentnih pozitivnih propisa, prilagođavalo svoje korporativne prakse novom Kodeksu korporativnog upravljanja kroz usvajanje, odnosno pripremanje internih akata za razna područja koja Kodeks korporativnog upravljanja uređuje. U tom je postupku Uprava aktivno surađivala sa Nadzornim odborom, odnosno odborima Nadzornog odbora. Nadzorni je odbor u prosincu 2020. godine donio Politiku upravljanja sukobom interesa kojom se u Društvu uspostavljaju mehanizmi i pravila za utvrđivanje, otkrivanje, sprječavanje i izbjegavanje sukoba interesa, odnosno za odnošenje sa eventualno nastalim sukobom interesa, kako za članove Uprave i Nadzornog odbora, tako i za radnike. Ta je politika objavljena na mrežnim stranicama Društva <http://www.imperial-riviera.hr/hr/investitori/objave/>. Obzirom na to da je glavnina pažnje Društva tijekom 2020. godine bila usmjerena na očuvanje poslovanja i radnih mjesta te upravljanju i koordinaciji poslovnih procesa u specifičnim, potpuno drugačijim okolnostima, ciljana razina dodatnih usklađenja sa odredbama novog Kodeksa korporativnog upravljanja očekuje se u narednim razdobljima.

Kodeks korporativnog upravljanja (nastavak)

Društvo je u propisanom roku objavilo Godišnji upitnik o usklađenosti, odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga je u propisanom roku dostavljen Godišnji upitnik o praksama upravljanja koji su tražili odgovore na pitanja prema novom Kodeksu korporativnog upravljanja u odnosu na prakse i iskustva Društva tijekom 2019. godine. Na Glavnoj skupštini održanoj dana 24.09.2020. godine odobrena je Politika primitaka koju je utvrdio Nadzorni odbor, uz napomenu da je Glavna skupština prvotno sazvana za dan 20.04.2020. godine bila odgođena zbog poremećaja u poslovanju izazvanih pandemijom COVID-19 i ograničenjima u okupljanjima ljudi na istom mjestu te je istodobno bio opozvan i prijedlog isplate dividende.

Odnosi s povezanim poduzećima

Transakcije s povezanim poduzećima odvijaju se po uobičajenim komercijalnim uvjetima i rokovima, te uz primjenu tržišnih cijena.

U promatranom razdoblju u odnosima s povezanim poduzećima ostvareno je 684.986 kuna prihoda i 5.392.237 kuna rashoda. Na dan 31.12.2020. potraživanja od povezanih poduzeća iznose 31.611 kuna, dok obveze iznose 82.826 kuna.

Događaji nakon datuma bilance

Društvo i Grupa drže da nakon promatranog razdoblja nisu nastupile nikakve posebne okolnosti o kojima bi imali potrebu izvijestiti.

Svi iskazani iznosi u predmetnom izvješću rađeni su sukladno klasifikaciji obrazaca GFI POD.

IMPERIAL RIVIERA d.d.
Jurja Barakovića 2, Rab
(4)

Vlado Miš
Predsjednik Uprave
Imperial Riviera d.d.

II. ODLUKA UPRAVE O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Broj: 01-01-06/2021
Rab, 18.02.2021.

Uprava trgovačkog društva IMPERIAL RIVIERA d.d., sa sjedištem u Rabu, Jurja Barakovića 2, (dalje u tekstu: Društvo), sukladno odredbama članka 250.a, 250.b, 300.a i 300.b Zakona o trgovačkim društvima, članka 462. i 463. Zakona o tržištu kapitala, Pravilnika o sadržaju i strukturi godišnjeg izvještaja izdavatelja te obliku i načinu njegovog dostavljanja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i članka 19., 20., 21. i 24. Zakona o računovodstvu, donijela je na svojoj 15. sjednici održanoj dana 18.02.2021. godine sljedeću

ODLUKU o utvrđivanju Godišnjeg financijskog izvještaja za 2020. godinu

I.

Utvrđuje se Godišnji financijski izvještaj trgovačkog društva IMPERIAL RIVIERA d.d. za 2020. godinu, sve u tekstu „GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2020“ koji čini privitak ove Odluke.

II.

Utvrđuju se revidirani nekonsolidirani i konsolidirani Godišnji financijski izvještaji za 2020. godinu, koje čine:

- izvještaj o financijskom položaju (bilanca),
- račun dobiti i gubitka,
- izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti,
- izvještaj o novčanim tokovima,
- izvještaj o promjenama kapitala i
- bilješke uz financijske izvještaje

sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I. ove Odluke.

III.

Utvrđuje se da je revizor Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba sačinio revizorska izvješća za 2020. godinu, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I. ove odluke.

IV.

Utvrđuje se Izvješće Uprave o stanju Društva / Izvještaj posloводства za period od 01.01.2020. do 31.12.2020. godine, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I. ove Odluke.

V.

Utvrđuje se prijedlog odluke da se gubitak Društva ostvaren u 2020. godini u iznosu od -37.806.149,47 kuna pokrije iz zadržane dobiti Društva.

II. ODLUKA UPRAVE O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)

VI.

Sukladno odredbi članka 300. b Zakona o trgovačkim društvima:

1. podnosi se Nadzornom odboru Društva izvještaj iz točke II. i IV. ove Odluke na ispitivanje i predlaže se da na te Izvještaje Nadzorni odbor dade suglasnost,
2. dostavlja se Nadzornom odboru Društva revizorsko izvješće iz točke III. ove Odluke radi zauzimanja stava,
3. predlaže se Nadzornom odboru Društva da se suglasi s prijedlogom Odluke o pokrivanju gubitka ostvarenog u 2020. godini sukladno točki V. ove Odluke,

te da se tako usuglašen prijedlog uputi Glavnoj skupštini na donošenje.

VII.

Po donošenju odluka Nadzornog odbora u smislu točke VI., Izvještaji utvrđeni ovom Odlukom sa prijedlogom odluke o pokrivanju gubitka iz točke V., objaviti će se sukladno odredbi članka 462. i članka 463. Zakona o tržištu kapitala u propisanom roku.

VIII.

Ova Odluka sa prijedlogom odluke o pokrivanju gubitka iz točke V., Izvještaji utvrđeni ovom Odlukom i odluke Nadzornog odbora iz točke VI. ove odluke po njihovom donošenju, dostaviti će se u propisanom roku Financijskoj agenciji radi objave sukladno odredbi članka 30. Zakona o računovodstvu.

IX.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

IMPERIAL RIVIERA d.d.
Jurja Barakovića 2, Rab
(4)

Vlado Miš
predsjednik Uprave



Sebastian Palma
član Uprave



Dostavlja se:

1. Nadzornom odboru
2. HANFA – Službeni registar propisanih informacija, sukladno točki VII.
3. Zagrebačka burza d.d., sukladno točki VII.
4. FINA, sukladno točki VIII.

III. ODLUKA NADZORNOG ODBORA O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I UTVRĐIVANJU PRIJEDLOGA ODLUKE O POKRIVANJU GUBITKA

IMPERIAL RIVIERA d.d.

Jurja Barakovića 2
51 280 Rab

Nadzorni odbor
Broj: 38/2021
Rab, 25.02.2021.

Temeljem odredbe članka 300.d, a sukladno odredbi članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima i Odluci Uprave broj: 01-01-06/2021 od 18.02.2021. godine Nadzorni odbor trgovačkog društva IMPERIAL RIVIERA d.d., na svojoj sjednici održanoj dana 25. veljače 2021. godine, donio je jednoglasno sljedeću

ODLUKU o davanju suglasnosti na Godišnje financijske izvještaje za 2020. godinu

I.

Daje se suglasnost na GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2020 trgovačkog društva IMPERIAL RIVIERA d.d., koji sadrži:

1. Godišnje financijske izvještaje za 2020. godinu, nekonsolidirane i konsolidirane, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje;
2. Izvješće o obavljenoj reviziji revizorskog društva Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba;
3. Godišnji izvještaj uprave o stanju društva / Izvještaj posloводства.

II.

Sukladno odredbi članka 300.d Zakona o trgovačkim društvima davanjem suglasnosti iz točke I. ove Odluke, Godišnji financijski izvještaji trgovačkog društva IMPERIAL RIVIERA d.d. za 2020. godinu su utvrđeni od Uprave i Nadzornog odbora.

III.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Boris Galić
Predsjednik Nadzornog odbora



Dostaviti:
- Uprava
- pismohrana

III. ODLUKA
NADZORNOG ODBORA
O UTVRĐIVANJU
GODIŠNJIH
FINANCIJSKIH
IZVJEŠTAJA I
UTVRĐIVANJU
PRIJEDLOGA ODLUKE
O POKRIVANJU
GUBITKA

IMPERIAL RIVIERA d.d.

Jurja Barakovića 2
51 280 Rab

Nadzorni odbor
Broj: 41/2021
Rab, 25.02.2021.

Temeljem odredbe članka 300.d, a sukladno odredbi članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima i Odluci Uprave broj: 01-01-06/2021 od 18.02.2021. godine Nadzorni odbor trgovačkog društva IMPERIAL RIVIERA d.d., na svojoj sjednici održanoj dana 25.veljače 2021. godine, donio je jednoglasno sljedeću

ODLUKU o utvrđivanju prijedloga za pokriće gubitka ostvarenog u 2020. godini

I.

Utvrđuje se prijedlog odluke da se gubitak Društva ostvaren u 2020. godini u iznosu od -37.806.149,47 kuna pokrije iz zadržane dobiti Društva.

II.

Predlaže se Glavnoj skupštini da prihvati usuglašeni prijedlog Nadzornog odbora i Uprave utvrđen u točki I. ove Odluke.

III.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Boris Galić
Predsjednik Nadzornog odbora



Dostaviti:
- Uprava
- pismohrana

IV. GODIŠNJA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
siječanj – prosinac 2020.g. **KONSOLIDIRANO**

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja: **1.1.2020 do 31.12.2020**Godina: **2020**

Godišnji financijski izvještaji

Matični broj (MB): **3044572** Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**Matični broj subjekta (MBS): **40000124**Osobni identifikacijski broj (OIB): **90896496260**LEI: **747800I0GENHFT1L9Q29**Šifra ustanove: **2410**Tvrtka izdavatelja: **IMPERIAL RIVIERA d.d.**Poštanski broj i mjesto: **51280 RAB**Ulica i kućni broj: **Jurja Barakovića 2**Adresa e-pošte: **uprava@imperial.hr**Internet adresa: **www.imperial-riviera.hr**Broj zaposlenih: **517**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **KD** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano) KN KDRevidirano: **RD** (RN-nije revidirano/RD-revidirano) RN RDTvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI): **PRAONA D.O.O.** Sjedište: **Zadarska 1., 21300 Makarska** MB: **3749045**Knjigovodstveni servis: **Ne** (Da/Ne) (tvrtka knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt: **MARIZA GRANIĆ**
(unosí se samo prezime i ime osobe za kontakt)Telefon: **021 440 512**Adresa e-pošte: **mariza.granic@imperial.hr**Revizorsko društvo: **ERNST&YOUNG D.O.O.**Ovlašteni revizor: **BERISLAV HORVAT**

BILANCA NA DAN 31.12.2020.g. Grupa

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	u kunama	
			Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	
1	2	3	4	
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0		0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	1.206.158.915		1.314.794.365
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	1.629.551		3.704.562
1. Izdaci za razvoj	004	0		0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.599.541		1.580.814
3. Goodwill	006	0		0
4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0		0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	30.010		2.123.748
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0		0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	1.165.035.987		1.238.107.999
1. Zemljište	011	280.299.962		280.393.548
2. Građevinski objekti	012	738.260.663		767.833.986
3. Postrojenja i oprema	013	79.339.886		79.491.766
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	30.880.305		28.063.029
5. Biološka imovina	015	0		0
6. Predumjovi za materijalnu imovinu	016	989.821		828.087
7. Materijalna imovina u pripremi	017	30.132.094		76.325.408
8. Ostala materijalna imovina	018	5.133.256		5.172.175
9. Ulaganje u nekretnine	019	0		0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	31.690		31.690
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0		0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0		0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0		0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	30.000		30.000
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0		0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0		0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	1.690		1.690
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0		0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0		0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0		0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0		0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0		0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0		0
3. Potraživanja od kupaca	034	0		0
4. Ostala potraživanja	035	0		0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	39.461.687		72.950.114
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	316.698.773		147.721.487
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	3.106.048		2.810.354
1. Sirovine i materijal	039	3.020.928		2.743.983
2. Proizvodnja u tijeku	040	0		0
3. Gotovi proizvodi	041	0		0
4. Trgovačka roba	042	38.842		34.384
5. Predumjovi za zalihe	043	46.278		31.987
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0		0
7. Biološka imovina	045	0		0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	14.622.695		5.338.206
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	78.395		31.611
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	2.359.170		1.267.780
3. Potraživanja od kupaca	049	4.143.745		617.466
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	22.887		12.555
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	7.941.358		2.696.665
6. Ostala potraživanja	052	77.140		712.129
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	135.000		0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0		0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0		0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0		0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0		0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0		0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0		0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0		0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	135.000		0
9. Ostala financijska imovina	062	0		0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	298.835.030		139.572.927
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	1.700.213		8.631.458
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.524.557.901		1.471.147.310
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0		0

BILANCA NA DAN 31.12.2020.g. Grupa

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	1.146.116.797	1.106.407.155
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	826.668.557	826.668.557
II. KAPITALNE REZERVE	069	153.851.432	153.851.432
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	26.912.588	29.869.560
1. Zakonske rezerve	071	26.953.189	29.910.161
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-40.601	-40.601
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	74.698.154	131.272.890
1. Zadržana dobit	082	74.698.154	131.272.890
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	59.531.709	-38.853.070
1. Dobit poslovne godine	085	59.531.709	0
2. Gubitak poslovne godine	086	0	38.853.070
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	4.454.357	3.597.786
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	26.438.000	27.904.726
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	2.028.421	4.909.449
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	20.816.196	21.041.178
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	3.593.383	1.954.099
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	272.441.395	264.804.253
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	2.652.000	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	253.834.806	250.591.701
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	98.920
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	757.594	539.739
11. Odgođena porezna obveza	106	15.196.995	13.573.893
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	55.237.233	63.039.490
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	2.471.178	81.514
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	2.755.000	5.304.000
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	21.235.427	33.903.221
7. Obveze za predujmove	114	6.316.558	7.834.748
8. Obveze prema dobavljačima	115	15.842.847	11.302.344
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	3.774.362	3.220.908
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	1.797.376	836.100
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	379.676	379.676
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	664.809	176.979
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	24.324.476	8.991.686
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	1.524.557.901	1.471.147.310
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - prosinac 2020.g. Grupa

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	262.877.597	96.092.212
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	529.679	386.341
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	256.924.807	89.651.293
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	25.235	21.131
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	52.695	297.604
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	5.345.181	5.735.843
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	234.649.360	162.140.276
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	65.041.578	28.713.187
a) Troškovi sirovina i materijala	134	41.071.944	17.184.237
b) Troškovi prodane robe	135	185.443	68.437
c) Ostali vanjski troškovi	136	23.784.191	11.460.513
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	61.625.712	24.667.098
a) Neto plaće i nadnice	138	39.497.202	16.539.956
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	13.926.342	5.428.613
c) Doprinosi na plaće	140	8.202.168	2.698.529
4. Amortizacija	141	62.492.463	89.129.881
5. Ostali troškovi	142	36.365.819	14.914.533
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	43.825	115.437
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	43.825	115.437
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	513.468	3.147.789
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	206.766	2.881.028
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	306.702	266.761
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	8.566.495	1.452.351
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	682.157	545.869
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	11.212	34.850
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	663.782	263.007
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	163	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	7.163	248.012
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	4.729.554	9.318.976
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	186.986	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	4.188.247	5.661.929
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	239.350	3.512.076
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	114.971	144.971

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - prosinac 2020.g. Grupa

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	263.559.754	96.638.081
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	239.378.914	171.459.252
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	24.180.840	-74.821.171
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	24.180.840	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	-74.821.171
XII. POREZ NA DOBIT	182	-35.671.809	-35.111.530
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	59.852.649	-39.709.641
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	59.852.649	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 182-179)	185	0	-39.709.641
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192		
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	59.852.649	-39.709.641
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	59.531.709	-38.853.070
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	320.940	-856.571
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	59.852.649	-39.709.641
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0
8. Ostale nevlasničke promjene kapitala	211	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	59.852.649	-39.709.641
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	59.852.649	-39.709.641
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	59.531.709	-38.853.070
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	320.940	-856.571

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU za razdoblje siječanj – prosinac 2020.g. Grupa

Obveznik: Imperial Riviera d.d.		u kunama	
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	24.180.840	-74.821.171
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	66.775.806	93.395.758
a) Amortizacija	003	62.492.463	89.129.881
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	7.763.990	1.008.937
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	0	115.437
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-11.211	-5.443
e) Rashodi od kamata	007	4.362.158	5.653.251
f) Rezerviranja	008	-1.937.015	991.353
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	230.676	3.499.289
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-6.125.255	-6.996.947
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	90.956.646	18.574.587
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	17.508.544	-22.458.459
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-9.893.493	-22.739.659
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	23.245.532	576.894
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	4.156.505	-295.694
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	108.465.190	-3.883.872
4. Novčani izdaci za kamate	018	-4.523.002	-5.553.680
5. Plaćeni porez na dobit	019	-5.381.443	3.524.435
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	98.560.745	-5.913.117
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	102.635	38.572
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	39.600	0
3. Novčani primici od kamata	023	11.211	5.443
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	135.000	135.000
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	288.446	179.015
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-348.466.557	-160.234.980
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	27.825.208	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-320.641.349	-160.234.980
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-320.352.903	-160.055.965
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	426.088.157	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	263.127.672	6.882.279
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	689.215.829	6.882.279
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-195.984.078	-103.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-10.670.775	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-171.062	-72.300
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-40.601	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-206.866.516	-175.300
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	482.349.313	6.706.979
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	260.557.155	-159.262.103
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	38.277.875	298.835.030
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	298.835.030	139.572.927

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – prosinac 2020.g. Grupa

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u kunama

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice

Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalori- zacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinko- viti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjelji- vo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolir- ajući)	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 – 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
Prethodno razdoblje																	
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	64.675.271	18.845.574	364.816.034	0	364.816.034
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	64.675.271	18.845.574	364.816.034	0	364.816.034
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59.281.896	59.281.896	0	59.281.896
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.454.357	4.454.357
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevasničke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe	15	572.326.557	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	572.326.557	0	572.326.557
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	40.601	0	0	0	0	0	0	0	0	-40.601	0	-40.601
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.809.535	0	-10.809.535	613.484	-10.196.051
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	153.851.432	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.218.934	-18.845.574	155.224.792	249.813	155.474.605
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	23	826.668.557	153.851.432	26.953.189	0	40.601	0	0	0	0	0	0	74.084.670	59.281.896	1.140.799.143	5.317.654	1.146.116.797
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.454.357	4.454.357
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59.281.896	59.281.896	4.454.357	63.736.253
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	572.326.557	153.851.432	0	0	40.601	0	0	0	0	0	0	9.409.399	-18.845.574	716.701.213	863.297	717.564.510

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – prosinac 2020.g. Grupa

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice

Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalori- zacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinko- viti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	16 (3 do 6 – 7 + 8 do 15)	Manjinski (nekon- trolira- jući)	17	18 (16+17)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15				
Tekuće razdoblje																		
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	826.668.557	153.851.432	26.953.189	0	40.601	0	0	0	0	0	0	74.084.670	59.281.896	1.140.799.143	5.317.654	1.146.116.797	
2. Promjene računovodstvenih politika	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	30	826.668.557	153.851.432	26.953.189	0	40.601	0	0	0	0	0	0	74.084.670	59.281.896	1.140.799.143	5.317.654	1.146.116.797	
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-38.853.070	-38.853.070	-863.297	-39.716.367	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevasničke promjene kapitala	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60.145.192	-59.281.896	863.296	-856.571	6.725	
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.956.972	0	-2.956.972	0	-2.956.972	
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	2.956.972	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.956.972	0	2.956.972	
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)	49	826.668.557	153.851.432	29.910.161	0	40.601	0	0	0	0	0	0	131.272.890	-38.853.070	1.102.809.369	3.597.786	1.106.407.155	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																		
I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-38.853.070	-38.853.070	-863.297	-39.716.367	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	2.956.972	0	0	0	0	0	0	0	0	57.188.220	-59.281.896	863.296	-856.571	6.725	

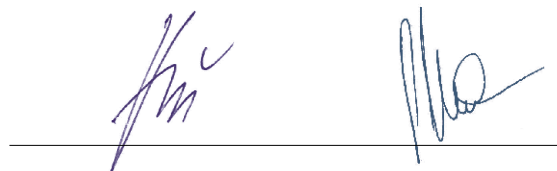
IV. GODIŠNJA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
siječanj – prosinac 2020.g. **NEKONSOLIDIRANO**

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja: **1.1.2020. do 31.12.2020.**Godina: **2020**

Godišnji financijski izvještaji

Matični broj (MB): **3044572** Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**Matični broj subjekta (MBS): **40000124**Osobni identifikacijski broj (OIB): **9089646260**LEI: **747800I0GENHFT1L9Q29**Šifra ustanove: **2410**Tvrtka izdavatelja: **IMPERIAL RIVIERA d.d.**Poštanski broj i mjesto: **51280 RAB**Ulica i kućni broj: **Jurja Barakovića 2**Adresa e-pošte: **uprava@imperial.hr**Internet adresa: **www.imperial-riviera.hr**Broj zaposlenih: **499**
(krajem izvještajnog razdoblja)Konsolidirani izvještaj: **KN** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano) KN KDRevidirano: **RD** (RN-nije revidirano/RD-revidirano) RN RDKnjigovodstveni servis: **Ne** (Da/Ne) (tvrtka knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt: **ROKO ANTEŠIĆ**
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)Telefon: **051 667 728**Adresa e-pošte: **roko.antesic@imperial.hr**Revizorsko društvo: **ERNST&YOUNG D.O.O.**Ovlašteni revizor: **BERISLAV HORVAT**

BILANCA NA DAN 31.12.2020.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	u kunama Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	1.191.288.365	1.300.660.714
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	1.627.457	3.703.191
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.597.447	1.579.442
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	30.010	2.123.749
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	1.147.071.331	1.221.252.078
1. Zemljište	011	277.512.598	277.606.184
2. Građevinski objekti	012	733.248.974	763.130.671
3. Postrojenja i oprema	013	69.900.843	71.109.371
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	30.153.746	27.931.234
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumjovi za materijalnu imovinu	016	989.821	828.088
7. Materijalna imovina u pripremi	017	30.132.094	75.474.355
8. Ostala materijalna imovina	018	5.133.255	5.172.175
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	3.127.890	3.127.890
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	3.096.200	3.096.200
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	30.000	30.000
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	1.690	1.690
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	39.461.687	72.577.555
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	312.261.508	145.175.416
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	2.962.707	2.643.006
1. Sirovine i materijal	039	2.877.587	2.576.635
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	38.842	34.384
5. Predumjovi za zalihe	043	46.278	31.987
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	12.049.695	3.898.847
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	78.395	31.611
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	3.989.833	581.425
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	22.887	12.555
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	7.940.614	2.571.767
6. Ostala potraživanja	052	17.966	701.489
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	135.000	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	135.000	0
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	297.114.107	138.633.563
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	1.684.775	8.600.977
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.505.234.649	1.454.437.107
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0

BILANCA NA DAN 31.12.2020.g. Društvo

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	1.139.283.336	1.101.477.186
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	826.668.557	826.668.557
II. KAPITALNE REZERVE	069	153.851.432	153.851.432
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	26.912.588	29.869.560
1. Zakonske rezerve	071	26.953.189	29.910.161
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-40.601	-40.601
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	72.711.310	128.893.786
1. Zadržana dobit	082	72.711.310	128.893.786
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	59.139.449	-37.806.149
1. Dobit poslovne godine	085	59.139.449	0
2. Gubitak poslovne godine	086	0	37.806.149
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	26.438.001	27.904.726
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	2.028.421	4.909.449
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	20.816.196	21.041.178
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	3.593.384	1.954.099
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	262.939.032	255.469.755
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	2.652.000	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	244.943.620	241.847.653
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	98.920
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	757.594	539.739
11. Odgođena porezna obveza	106	14.585.818	12.983.443
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	52.925.149	60.631.777
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	2.473.024	81.514
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	2.755.000	5.304.000
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	19.571.745	32.116.043
7. Obveze za predujmove	114	6.316.558	10.862.824
8. Obveze prema dobavljačima	115	15.712.213	7.834.748
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	3.459.549	3.110.762
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	1.602.577	765.230
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	379.675	379.676
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	654.808	176.980
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	23.649.131	8.953.663
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	1.505.234.649	1.454.437.107
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - prosinac 2020.g. Društvo

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	253.834.354	93.896.524
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	529.679	387.382
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	247.990.854	87.566.572
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	25.236	21.131
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	52.695	297.604
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	5.235.890	5.623.835
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	226.597.426	157.943.234
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	63.429.288	27.822.607
a) Troškovi sirovina i materijala	134	38.581.499	16.329.014
b) Troškovi prodane robe	135	185.443	68.437
c) Ostali vanjski troškovi	136	24.662.346	11.425.156
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	57.504.386	23.713.321
a) Neto plaće i nadnice	138	36.818.548	15.792.366
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	13.068.411	5.324.336
c) Doprinosi na plaće	140	7.617.427	2.596.619
4. Amortizacija	141	61.314.494	87.170.455
5. Ostali troškovi	142	35.278.862	14.540.804
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	43.825	115.437
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	43.825	115.437
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	513.468	3.147.789
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	206.766	2.881.028
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	306.702	266.761
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	8.513.103	1.432.821
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	684.364	516.355
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova unutar grupe	157	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	11.172	5.336
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	666.029	263.007
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	7.163	248.012
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	4.483.950	8.994.037
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	186.986	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	3.942.998	5.350.656
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	238.995	3.508.902
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	114.971	134.479

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - prosinac 2020.g. Društvo

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	254.518.718	94.412.879
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	231.081.376	166.937.271
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	23.437.342	-72.524.392
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	23.437.342	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	-72.524.392
XII. POREZ NA DOBIT	182	-35.702.107	-34.718.243
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	59.139.449	-37.806.149
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	59.139.449	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	-37.806.149
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	59.139.449	-37.806.149
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA AOP 204 do 211)	203	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0
8. Ostale nevladničke promjene kapitala	211	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	59.139.449	-37.806.149
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU za razdoblje siječanj – prosinac 2020.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	23.437.342	-72.524.392
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	56.117.950	92.886.220
a) Amortizacija	003	61.314.495	87.170.456
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	7.763.990	950.955
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	0	115.437
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-11.171	-5.336
e) Rashodi od kamata	007	4.116.927	5.341.979
f) Rezerviranja	008	-1.937.015	991.353
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	230.321	3.490.442
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-15.359.597	-5.169.066
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	79.555.292	20.361.828
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	11.385.935	-24.667.743
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-11.217.238	-23.455.095
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	20.657.094	-892.946
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	1.946.079	-319.702
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	90.941.227	-4.305.915
4. Novčani izdaci za kamate	018	-4.455.247	-5.242.338
5. Plaćeni porez na dobit	019	-5.354.056	3.541.992
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	81.131.924	-6.006.261
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	102.635	38.572
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	39.600	0
3. Novčani primici od kamata	023	11.171	5.336
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	135.000	135.000
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	288.406	178.908
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-329.321.839	-159.385.011
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	27.825.208	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-301.496.631	-159.385.011
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-301.208.225	-159.206.103
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	426.088.157	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	251.780.916	6.882.279
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	677.869.073	6.882.279
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-188.124.714	-103.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-10.670.775	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-120.450	-47.459
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-40.601	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-198.956.540	-150.459
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	478.912.533	6.731.820
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	258.836.232	-158.480.544
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	38.277.875	297.114.107
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	297.114.107	138.633.563

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – prosinac 2020.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u kunama

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice

Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalori- zacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinko- viti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjelji- vo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolir- ajući)	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 – 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
Prethodno razdoblje																	
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	64.675.271	18.845.574	364.816.034	0	364.816.034
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	64.675.271	18.845.574	364.816.034	0	364.816.034
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59.139.449	59.139.449	0	59.139.449
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevasničke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe	15	572.326.557	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	572.326.557	0	572.326.557
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	40.601	0	0	0	0	0	0	0	0	-40.601	0	-40.601
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.809.535	0	-10.809.535	0	-10.809.535
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	153.851.432	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18.845.574	-18.845.574	153.851.432	0	153.851.432
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	23	826.668.557	153.851.432	26.953.189	0	40.601	0	0	0	0	0	0	72.711.310	59.139.449	1.139.283.336	0	1.139.283.336
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59.139.449	59.139.449	0	59.139.449
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	572.326.557	153.851.432	0	0	40.601	0	0	0	0	0	0	8.036.039	-18.845.574	715.327.853	0	715.327.853

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – prosinac 2020.g. Društvo

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice

Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalori- zacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinko- viti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolir- ajući)	Ukupno kapi- tal i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 – 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
Tekuće razdoblje																	
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	826.668.557	153.851.432	26.953.189	0	40.601	0	0	0	0	0	0	72.711.310	59.139.448	1.139.283.335	0	1.139.283.335
2. Promjene računovodstvenih politika	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	30	826.668.557	153.851.432	26.953.189	0	40.601	0	0	0	0	0	0	72.711.310	59.139.448	1.139.283.335	0	1.139.283.335
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-37.806.149	-37.806.149	0	-37.806.149
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale neklasificirane promjene kapitala	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59.139.448	-59.139.448	0	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	2.956.972	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.956.972	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)	49	826.668.557	153.851.432	29.910.161	0	40.601	0	0	0	0	0	0	128.893.786	-37.806.149	1.101.477.186	0	1.101.477.186
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-37.806.149	-37.806.149	0	-37.806.149
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	2.956.972	0	0	0	0	0	0	0	0	56.182.476	-59.139.448	0	0	0

V. GODIŠNJI
FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJI
UKLJUČUJUĆI
IZVJEŠĆE
NEOVISNOG
REVIZORA

Sadržaj

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjih finansijskih izvještaja 55

Izvešće neovisnog revizora dioničarima IMPERIAL RIVIERA d.d..... 56

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti 61

Izveštaj o finansijskom položaju 62

Izveštaj o promjenama kapitala..... 64

Izveštaj o novčanom toku 66

Bilješke (čine sastavni dio finansijskih izvještaja) 67-124

Izjava o odgovornosti Uprave

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

IMPERIAL RIVIERA d.d.

Jurja Barakovića 2
Rab

Rab, 18.02.2021.

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva Imperial Riviera d.d. (u nastavku „Društvo“) i Grupe za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo i Grupa imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva i Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva i Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisali članovi Uprave:

IMPERIAL RIVIERA d.d.
Jurja Barakovića 2, Rab
(4)

Vlado Miš
Predsjednik Uprave



Sebastian Palma
Član Uprave



Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Imperial Riviera d.d.

Izvješće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih odvojenih financijskih izvještaja Društva Imperial Riviera d.d. (Društvo) i konsolidiranih financijskih izvještaja društva Imperial Riviera d.d. i njemu ovisnih društava (zajedno – Grupa), koji obuhvaćaju odvojeni i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2020., odvojeni i konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, odvojeni i konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala, odvojeni i konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz odvojene i konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika. Prema našem mišljenju, priloženi godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju odvojeni i konsolidirani financijski položaj Društva i Grupe na 31. prosinca 2020., njihovu odvojenu i konsolidiranu financijsku uspješnost i odvojene i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenima od EU (MSFI-ima, usvojenima od EU).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja.

Neovisni smo od Društva i Grupe u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti (IESBA Kodeks), Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Za svako pitanje u nastavku, opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjima, pripremljen je u tom kontekstu.

Ispunili smo obveze opisane u Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i ta pitanja. Sukladno tome, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika pogrešnog prikaza u odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući provedene postupke za rješavanje pitanja u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o ovim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Imperial Riviera d.d. (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje

Umanjenje vrijednosti turističkih objekata (odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji)

Pogledati bilješke 2.4 Nekretnine, postrojenja i oprema i 2.6 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine, bilješku 4 (a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine i bilješku 14. Nekretnine, postrojenja i oprema unutar odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja.

Na dan 31. prosinca 2020. godine knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva iznosi 1.220.484 tisuća kuna (Grupa: 1.237.340 tisuća kuna) i predstavlja 84% ukupne imovine Grupe i Društva.

Nekretnine, postrojenja i oprema se najvećim dijelom odnose na turističke objekte i povezanu imovinu te se u odvojenim i konsolidiranim izvještajima o financijskom položaju mjere po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezervacije za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Imovina koja se amortizira pregledava se radi mogućeg postojanja umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva.

Proces procjene je kompleksan i visoko subjektivan i bazira se na pretpostavkama.

Zbog navedenih razloga i značajnog utjecaja COVID-19 pandemije na prihode turističkih objekata, umanjenje vrijednosti turističkih objekata je identificirano kao ključno revizijsko pitanje.

Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje

Naše revizijske procedure vezane za umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, između ostalog su uključivale ocjenu prikladnosti metodologije korištene za testiranje umanjenja vrijednosti i testiranje ključnih procjena koje je koristila uprava pri određivanju da li postoje indikatori umanjenja vrijednosti.

Pregledali smo relevantne interne izvještaje Društva i Grupe. Usporedili smo projekcije u modelu za pojedine turističke objekte ili jedinice koje stvaraju novac sa povijesnim podacima uključujući, između ostalog, usporedbu bruto operativne dobiti, stope popunjenosti, prosječne dnevne cijene, prihoda po raspoloživoj sobi. Također smo proveli i procedure potvrde matematičke točnosti kalkulacija korištenih u spomenutim modelima.

Za jedinice koje stvaraju novac za koje su Društvo i Grupa identificirali pokazatelje umanjenja vrijednosti, Društvo nam je dostavilo procjene budući novčanih tokova. Pregledali smo te procjene i proces kojim su pripremane.

Usporedili smo rezultate prijašnjih godina sa iznosima uključenima u procjene kako bismo procijenili korištene pretpostavke. Analizirali smo procjene Uprave o oporavku od COVID-19 pandemije. Također smo usporedili ključne pretpostavke Uprave o dugoročnim stopama rasta usporedbom sa povijesnim stopama rasta i tržišnim podacima.

Proveli smo procedure vezane uz matematičku ispravnost korištenih modela, analize osjetljivosti te smo testirali diskontne stope korištene u kalkulacijama uz pomoć stručnjaka.

Dodatno, za imovinu čija je vrijednost u uporabi bila niža od njene knjigovodstvene vrijednosti Društvo i Grupa su nam dostavili interne procjene tržišne vrijednosti ili izvještaje vanjskih procjenitelja. Pregledali smo izvješća o procjeni vrijednosti i testirali smo, na temelju uzorka, ispravnost ulaznih podataka. Pored toga, uključili smo stručnjake za procjene vrijednosti te smo koristili vanjske podatke u procjeni i potvrđivanju pretpostavki korištenih u izvješćima o procjeni vrijednosti.

Također smo proveli i ocjenu prikladnosti povezanih objava u bilješkama 2.4 Nekretnine, postrojenja i oprema i 2.6 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine, bilješki 4(a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine i bilješki 14. Nekretnine, postrojenja i oprema odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja i njihovu usklađenost sa MSFI-ima usvojenima od EU.

Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Imperial Riviera d.d. (nastavak)

Ostale informacije u Godišnjem izvješću Društva i Grupe za 2020. godinu

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Osim odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja i izvješća neovisnog revizora, Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće koje sadrži Izvješće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. Naše mišljenje o odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, niti Izvješće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

U vezi s našom revizijom godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje potrebne objave iz Članka 21. Zakona o računovodstvu te da li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja sadrži podatke iz članka 22. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства za 2020. godinu usklađene, u svim bitnim odrednicama, s priloženim godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima;
2. je priloženo izvješće posloводства za 2020. godinu sastavljeno u skladu sa Člankom 21. Zakona o računovodstvu;
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u Godišnje izvješće Društva i Grupe za 2020. godinu, uključuje informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 2., 5., 6. i 7. Zakona o računovodstvu; te
4. su dijelovi izjave o primjeni korporativnog upravljanja koji sadržavaju informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 3. i 4. Zakona o računovodstvu, uključених u Godišnje izvješće Društva i Grupe za 2020. godinu, pripremljeni

u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu i dosljedni su, u svim značajnim odrednicama, priloženim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

Dodatno, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i Grupe i njihovog okruženja stečenog u okviru revizije odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства, Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja i Godišnjem izvješću. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za godišnje odvojene i konsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, usvojenima od EU i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo i Grupu ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Revizorski odbor je odgovoran za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo i Grupa.

Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Imperial Riviera d.d. (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja.



**Building a better
working world**

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblavanje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva i Grupe.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo i Grupa ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih odvojenih konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar grupe za izražavanje mišljenja o konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i izvedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

Mi komuniciramo s Revizorskim odborom u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu Revizorskom odboru da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim u cilju uklanjanja prijetnji neovisnosti, te povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s Revizorskim odborom, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba objaviti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice objave nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

*Izvješće neovisnog
revizora dioničarima
društva Imperial
Riviera d.d. (nastavak)*

Izvješće o ostalim pravnim i regulatornim zahtjevima
U skladu s člankom 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, u našem Izvješću neovisnog revizora dajemo sljedeće informacije koje su potrebne nastavno na zahtjeve MRevS:

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

Inicijalno smo imenovani revizorom Društva 25. srpnja 2017. Naš angažman obnavljan je jednom godišnje od strane Glavne skupštine dioničara, pri čemu je zadnje imenovanje na 24. rujna 2020., što predstavlja neprekidan angažman od četiri godine.

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizorskom odboru Društva koji smo izdali na dan 19.02.2020. u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog Parlamenta i Vijeća.

Pružanje nerevizijskih usluga

Izjavljujemo da Društvu i njegovim kontroliranim tvrtkama u Europskoj Uniji nismo pružali zabranjene nerevizijske usluge navedene u članku 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća. Nadalje, nismo pružili ni

ostale nerevizijske usluge Društvu i njegovim kontroliranim tvrtkama koje nisu objavljene u odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Berislav Horvat.



Berislav Horvat, Predsjednik uprave i ovlašteni revizor

25. veljače 2021.

Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

ERNST & YOUNG
d.o.o.
Zagreb, Radnička cesta 50

*Izvještaj o
sveobuhvatnoj
dobiti za godinu
koja je završila
31. prosinca 2020.*

		Grupa		Društvo	
(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	2020.	2019.	2020.	2019.
Prihodi od prodaje	5	90.038	257.454	87.954	248.521
Ostali prihodi	6	5.868	5.314	5.756	5.205
Nabavna vrijednost materijala i usluga	7	(30.505)	(82.687)	(29.614)	(81.076)
Troškovi zaposlenih	8	(30.623)	(70.578)	(29.598)	(65.510)
Amortizacija	14, 15	(89.130)	(62.492)	(87.170)	(61.314)
Ostali poslovni rashodi	9	(11.735)	(18.885)	(11.413)	(18.692)
Ostali dobiti /(gubici)- neto	10	39	103	39	103
Dobitak iz poslovanja		(66.048)	28.229	(64.046)	27.237
Financijski prihodi		546	682	516	684
Financijski rashodi		(9.319)	(4.729)	(8.994)	(4.484)
Neto financijski rezultat	11	(8.773)	(4.047)	(8.478)	(3.800)
Dobit prije oporezivanja		(74.821)	24.182	(72.524)	23.437
Trošak poreza na dobit	12	35.111	35.671	34.718	35.702
Dobit za godinu		(39.710)	59.853	(37.806)	59.139
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu		(39.710)	59.853	(37.806)	59.139
Dobit za godinu pripisano:					
Dioničarima Društva		(38.853)	59.532	-	-
Manjinskom interesu		(857)	321	-	-
Zarada po dionici (u kunama) dioničara tijekom godine:					
- osnovna i razrijeđena	13	(26,09)	39,97	(25,38)	39,71

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva na dan 18. veljače 2021. godine.

Predsjednik Uprave:
Vlado Miš



IMPERIAL RIVIERA d.d.
Jurja Barakovića 2, Rab
(4)

Član Uprave:
Sebastian Palma



*Izveštaj
o finansijskom
položaju na dan
31. prosinaca 2020.*

		Grupa		Društvo	
(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	Na dan 31. prosinca 2020.	Na dan 31. prosinca 2019.	Na dan 31. prosinca 2020.	Na dan 31. prosinca 2019.
Imovina					
Dugotrajna imovina					
Pravo korištenja imovine	19	768	1.023	768	1.023
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	1.237.340	1.164.012	1.220.484	1.146.048
Nematerijalna imovina	15	3.705	1.630	3.703	1.627
Ulaganja u ovisna Društva	18	-	-	3.096	3.096
Odgođena porezna imovina	22	72.950	39.462	72.578	39.462
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16	32	32	32	32
		1.314.795	1.206.159	1.300.661	1.191.288
Kratkotrajna imovina					
Zalihe	20	2.810	3.106	2.643	2.963
Kupci i ostala potraživanja	21	13.239	12.067	11.786	9.479
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit		730	4.255	713	4.255
Kredit i depoziti		-	135	-	135
Novac i novčani ekvivalenti	24	139.573	298.835	138.634	297.114
		156.352	318.398	153.776	313.946
Ukupna imovina		1.471.147	1.524.557	1.454.437	1.505.234
DIONIČKA GLAVNICA					
Dionički kapital		826.668	826.668	826.668	826.668
Vlastite dionice		(41)	(41)	(41)	(41)
Kapitalne rezerve	26	153.852	153.852	153.852	153.852
Zakonske rezerve	26	29.910	26.953	29.910	26.953
Zadržana dobit	26	92.421	134.231	91.088	131.850
Manjinski interes		3.597	4.454	-	-
Ukupno dionička glavnica		1.106.407	1.146.117	1.101.477	1.139.282

*Izveštaj
o financijskom
položaju na dan
31. prosinaca 2020.
(nastavak)*

Bilješka	Grupa		Društvo	
	Na dan 31. prosinca 2020.	Na dan 31. prosinca 2019.	Na dan 31. prosinca 2020.	Na dan 31. prosinca 2019.
<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>				
OBVEZE				
Dugoročne obveze				
Dobavljači i ostale obveze	2.053	2.218	2.053	2.218
Obveze po osnovi najma - pravo korištenja (dugoročni dio)	19 540	758	540	758
Posudbe	27 250.592	256.487	241.848	247.596
Rezerviranja	29 28.138	24.219	28.138	24.219
Odgođena porezna obveza	23 13.574	15.197	12.983	14.586
	294.897	298.879	285.562	289.377
Kratkoročne obveze				
Obveza poreza na dobit	-	1	-	-
Dobavljači i ostale obveze	28 30.133	52.121	29.475	50.800
Obveze po osnovi najma - pravo korištenja (kratkoročni dio)	19 204	227	204	227
Posudbe	27 39.207	23.990	37.420	22.326
Rezerviranja	29 299	3.222	299	3.222
	69.843	79.561	67.398	76.575
Ukupne obveze	364.740	378.440	352.960	365.952
Ukupno dionička glavnica i obveze	1.471.147	1.524.557	1.454.437	1.505.234

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva na dan 18. veljače 2021. godine.

Predsjednik Uprave:
Vlado Miš



IMPERIAL RIVIERA d.d.
Jurja Barakovića 2, Rab
(4)

Član Uprave:
Sebastian Palma



*Izveštaj o
promjenama
kapitala za godinu
koja je završila
31. prosinca 2020.*

	Grupa								
(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	Dionički kapital	Zakonska rezerva	Vlastite dionice	Kapitalne rezerve	Zadržana dobit	Ukupno	Nekontrolirajući interes	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2019.		254.342	26.953	-	-	83.521	364.816	-	364.816
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		-	-	-	-	59.532	59.532	17	59.549
Povećanje temeljnog kapitala		426.088	-	-	-	-	426.088	-	426.088
Otkup vlastitih dionica		-	-	(41)	-	-	(41)	-	(41)
Isplata dionica		-	-	-	-	(10.810)	(10.810)	-	(10.810)
Učinak pripajanja društva Hoteli Makarska d.d.		146.238	-	-	153.852	-	300.090	-	300.090
Učinak stjecanja ovisnog društva		-	-	-	-	1.988	1.988	4.437	6.425
Stanje 31. prosinca 2019.	25,26	826.668	26.953	(41)	153.852	134.231	1.141.663	4.454	1.146.117
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		-	-	-	-	(38.853)	(38.853)	(857)	(39.710)
Ostale raspodjele vlasnicima		-	2.957	-	-	(2.957)	-	-	0
Stanje 31. prosinca 2020.		826.668	29.910	(41)	153.852	92.421	1.102.810	3.597	1.106.407

*Izvještaj o
promjenama
kapitala za godinu
koja je završila
31. prosinca 2020.
(nastavak)*

	Društvo						
(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	Dionički kapital	Zakonska rezerva	Vlastite dionice	Kapitalne rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2019.		254.342	26.953	-	-	83.521	364.816
Ukupna sveobuhvatna dobit/ (gubitak) za godinu		-	-	-	-	59.139	59.139
Povećanje temeljnog kapitala		426.088	-	-	-	-	426.088
Otkup vlastitih dionica		-	-	(41)	-	-	(41)
Isplata dionica		-	-	-	-	(10.810)	(10.810)
Ostale raspodjele vlasnicima		146.238	-	-	153.852	-	300.090
Stanje 31. prosinca 2019.	25,26	826.668	26.953	(41)	153.852	131.850	1.139.282
Ukupna sveobuhvatna dobit/ (gubitak) za godinu		-	-	-	-	(37.805)	(37.805)
Ostale raspodjele vlasnicima		-	2.957	-	-	(2.957)	-
Efekt promjene nekontrolirajućeg interesa		-	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2020.		826.668	29.910	(41)	153.852	91.088	1.101.477

*Izvještaj o
novčanom toku
za godinu koja
je završila
31. prosinca 2020.*

	Grupa			Društvo	
(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	2020.	2019.	2020.	2019.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti					
Novac generiran poslovanjem	32	(3.884)	108.465	(4.306)	90.941
Efekt poreza na dobit		3.524	(5.381)	3.542	(5.354)
Neto novčani priljev od poslovnih aktivnosti		(359)	103.084	(764)	85.587
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti					
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(158.416)	(346.921)	(157.565)	(327.778)
Stjecanje pridruženog društva, umanjenog za stečeni novac		-	27.825	-	27.825
Nabava nematerijalne imovine		(1.819)	(1.545)	(1.820)	(1.543)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		39	102	39	102
Primici od prodaje dionica		-	40	-	40
Primici po kreditima i depozitima		135	135	135	135
Primljena kamata		5	11	5	11
Neto novčani odljev od ulagačkih aktivnosti		(160.056)	(320.353)	(159.206)	(301.208)
Novčani tok od financijskih aktivnosti					
Povećanje kapitala i rezervi		-	426.088	-	426.088
Isplata dividende		-	(10.671)	-	(10.671)
Plaćena kamata		(5.554)	(4.523)	(5.242)	(4.455)
Primici od posudbi		6.882	263.128	6.882	251.781
Otplata posudbi		(175)	(196.196)	(150)	(188.286)
Neto novčani priljev/odljev iz financijskih aktivnosti		1.153	477.826	1.490	474.457
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(159.262)	260.557	(158.480)	258.836
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		298.835	38.278	297.114	38.278
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	24	139.573	298.835	138.634	297.114

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Tvrtka pod kojim Društvo posluje u pravnom prometu je: IMPERIAL RIVIERA dioničko društvo za turizam

Skraćeno: IMPERIAL RIVIERA d.d.

Adresa: Jurja Barakovića 2, 51280 Rab

MBS: 040000124

MB: 3044572

OIB: 90896496260

Osobe ovlaštene za zastupanje do 31.01.2020. godine bili su: Vlado Miš, predsjednik Uprave, Joško Lelas, član Uprave, Anđelko Skvrce, član Uprave i Mario Skopljaković, član Uprave. Svaki član Uprave bio je ovlašten zastupati Društvo zajedno s još jednim članom Uprave.

Od 01.02.2020. godine Društvo zastupaju:

- Vlado Miš, predsjednik Uprave, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom
- Sebastian Palma, član Uprave, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom.

Sa danom 25.02.2020. godine započeo je mandat prokuristima: Joško Lelas i Aleksije Sović-Padovan uz skupnu prokuru, tj. zastupanje zajedno sa članom Uprave.

Nakon provedenog pripajanja trgovačkog društva Hoteli Makarska d.d. (29.06.2019. godine) te kupnje hotela

Valamar Zagreb (29.10.2019. godine – danas Valamar Parentino hotel), Društvo je tijekom 2020. godine nastavilo sa usklađivanjem poslovnih procesa radi ujednačenog i sinergijskog poslovanja u svim destinacijama.

Glavna djelatnost: 5510 Hoteli i sličan smještaj.

Imperial Riviera d.d. Rab je tvrtka koja se bavi pretežito hotelijersko-ugostiteljskom djelatnošću, pružanjem usluga smještaja, hrane i pića, sportsko-rekreativnim uslugama, izletničkim i wellness uslugama. Društvo raspolaže sa smještajnim kapacitetima koji se sastoje od sedam hotela, tri turistička naselja i dva autokampa i dostatni su za smještaj gotovo 10.000 gostiju.

Dionice Društva uvrštene su u Redovito tržište Zagrebačke burze, a izvješće o vlasničkoj strukturi (značajniji imatelji) navedeno je u poglavlju „Vlasnička struktura“.

Podaci o značajnijim imateljima dionica dostupni su svakodnevno na službenim web stranicama SKDD (www.skdd.hr).

Osnovna obilježja upravljanja rizicima navedeni su u „Rizici u poslovanju“.

Društvo u okviru svojeg organizacijskog modela u kojem posluje i unutar kojeg se događaju svi poslovni procesi, ima razvijene sustave internih kontrola na svim značajnim razinama koje, između ostaloga, omogućavaju fer i korektno prezentiranje financijskih i poslovnih izvješća.

Glavna skupština u cijelosti se saziva i održava sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Statutu Društva.

Poziv za skupštinu, prijedlozi, te po Skupštini donesene odluke javno se objavljuju u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonu o tržištu kapitala i Pravilima Zagrebačke burze.

Jedna dionica daje pravo na jedan glas, a ne postoje izdani vrijednosni papiri koji daju posebna prava niti ograničenja.

Prijava na skupštinu ograničena je samo činjenicom da se od dioničara traži da prijavi svoje sudjelovanje sukladno Zakonu o trgovačkim društvima.

Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i Nadzornog odbora utvrđena su Statutom te odredbama Zakona o trgovačkim društvima. Pravila o imenovanju ne sadrže nikakva ograničenja koja bi zadirala u raznolikost obzirom na spol, dob, struku, obrazovanje i ostalo.

Pravila o izmjenama Statuta utvrđena su Zakonom o trgovačkim društvima.

Ovlasti članova Uprave usklađene su u potpunosti s odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

Sukladno odredbi članka 17. Statuta Društva, Nadzorni odbor ima sedam članova, od kojih je šest članova izabrala Glavna skupština sukladno odredbama Statuta i odredbama Zakona o trgovačkim društvima. Članovi Nadzornog odbora su: Boris Galić, predsjednik Nadzornog odbora, Željko Kukurin, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Gustav Wurmböck, član, Mladen Markoč, član, Hrvoje Pauković, član, Jakša Krišto, a sedmi je član Staniša Borović koji je kao predstavnik radnika imenovan od strane Radničkog vijeća.

Uprava i Nadzorni odbor rade i donose odluke na sjednicama ili u nekim slučajevima korespondentnim putem, sukladno aktima Društva, poslovnica o radu i pozitivnim propisima. Nadzorni odbor je utemeljio: Revizijski odbor, Odbor za investicije i Odbor za naknade i nagrađivanje.

U odbore Nadzornog odbora imenovani su:

Revizijski odbor: - Jakša Krišto, predsjednik; - Mladen Markoč, član; - Hrvoje Pauković, član
Odbor za investicije: - Gustav Wurmböck, predsjednik; - Boris Galić, član; - Željko Kukurin, član
Odbor za naknade i nagrađivanje: - Boris Galić, predsjednik; - Željko Kukurin, član; - Hrvoje Pauković, član.

Društvo ima dvije podružnice, i to Podružnica za turizam Hoteli Makarska sa sjedištem u Makarskoj, Šetalište dr. Franje Tuđmana 1 i Podružnica za turizam Poreč, sa sjedištem u Poreču, Pical 1.

U toku 2020. godine Društvo nije imalo aktivnosti istraživanja i razvoja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje.

2.1. Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenim od strane Europske Unije. Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška.

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

2.2. Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segmenti prikazuju se u skladu s internim izvještajima koji se dostavljaju donositelju glavnih poslovnih odluka. Donositelj glavnih poslovnih odluka je Uprava Društva i Grupe kojoj je povjereno upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

2.3. Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni ("kn"), koja je također funkcionalna valuta Društva i Grupe te su zaokruženi na najbližu tisuću.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Prilikom pripreme financijskih izvještaja, transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju strane valute važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti na datum sastavljanja bilance preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečaja strane valute važećeg na taj datum. Srednji tečaj HNB:

31.12.2019. 1 EUR = 7,442580 kn

31.12.2020. 1 EUR = 7,536898 kn

Pozitivne i negativne tečajne razlike koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'financijskih prihoda/(rashoda) – neto'. Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali dobici/(gubici) – neto'.

2.4. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u izvještaju o financijskom položaju po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

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

Zemljište, umjetnička djela i imovina u izgradnji se ne amortiziraju. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtnne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

	Vijek trajanja
Građevinski objekti	10 – 25 godina
Postrojenja i oprema	1 – 10 godina
Alati, namještaj i transportna sredstva	4 – 10 godina

2.5. Nematerijalna imovina

Dugotrajnu nematerijalnu imovinu čine ulaganja u računalne programe, povećanje vršnog opterećenja te povećanje snage na električnoj mreži distribucije. Amortizacija se obračunava primjenom pravocrtnne metode u svrhu alokacije troška kako slijedi:

	Vijek trajanja
Licencije	4-5 godina
Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima	5 godina

2.6. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Društvo utvrđuje pokazatelje umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme primjenom metode multiplikatora neto knjigovodstvene vrijednosti i operativne dobiti segmenta na način da se u odnos stavlja neto knjigovodstvena vrijednost imovine, odnosno njezinog segmenta (jedinice koja stvara novac) s ostvarenom operativnom dobiti imovine odnosno segmenta.

U slučaju da za pojedinu imovinu, odnosno segment (jedinicu koja stvara novac) multiplikator neto knjigovodstvene vrijednosti i operativne dobiti segmenta prelazi zadane vrijednosti utvrđuje se njezina nadoknativa vrijednost putem fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje ili vrijednosti imovine u uporabi, ovisno o tome koja je veća. Kako bi se odredila nadoknativa vrijednost, Društvo i Grupa koriste interne i eksterne procjene.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.6. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine (nastavak)

Utvrđivanje pokazatelja umanjenja vrijednosti, kao i procjena budućih novčanih tokova i određivanje fer vrijednosti imovine (ili grupe imovine) zahtijeva od menadžmenta značajne procjene pri prepoznavanju i vrednovanju pokazatelja umanjenja vrijednosti, očekivanih novčanih tokova, budućih ulaganja, primjenjivih diskontnih stopa, korisnih vjekova uporabe i ostataka vrijednosti. Prilikom utvrđivanja nadoknade vrijednosti menadžment razmatra pokazatelje kao što su popunjenost objekata, prihod po jedinici, očekivani tržišni rast u hotelskoj industriji, itd.

Kalkulacija fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje temeljena je na metodi tržišnog pristupa koji se koristi cijenama i drugim relevantnim informacijama iz tržišnih transakcija identičnom ili usporedivom (sličnom) imovinom, identičnim ili usporedivim (sličnim) obvezama ili skupinom imovine i obveza kao što je određeni segment djelatnosti.

2.7. Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju

Dugotrajna imovina klasificira se kao dugotrajna imovina namijenjena za prodaju ako će njena knjigovodstvena vrijednost biti uglavnom nadoknađena putem prodaje radije nego stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena za prodaju mjeri se po nižoj od knjigovodstvene ili fer vrijednosti umanjene za

troškove prodaje. Imovina mora biti raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju i njena prodaja mora biti vrlo vjerojatna. Dobici i gubici nastali prodajom dugotrajne imovine namijenjene za prodaju uključuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali dobiti/(gubici)/ – neto'.

2.8. Financijska imovina

2.8.1. Klasifikacija

Društvo i Grupa klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i financijska imovina po amortiziranom trošku. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u dobiti i gubitku

Ova kategorija uključuje financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku ili ako je tako određeno od strane Uprave. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina osim derivativnih financijskih instrumenata.

(b) Financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Društvo mjeri financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:

- Financijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem držanja financijske imovine radi naplate ili prodaje ugovornih novčanih tokova
- Ugovoreni uvjeti financijske imovine proizlaze na određene datume za novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit, prihode od kamata, tečajne razlike, ispravke vrijednosti ili ukidanja ispravaka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka i izračunavaju se na isti način kao i za financijsku

imovinu mjerenu po amortiziranom trošku. Preostale promjene fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Nakon prestanka priznavanja, kumulativna promjena fer vrijednosti priznata u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reciklira se kroz dobit ili gubitak.

(c) Financijska imovina po amortiziranom trošku

Društvo i Grupa mjeri financijsku imovinu prema amortiziranom trošku ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:

- Financijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem držanja financijske imovine radi naplate ugovornih novčanih tokova
- Ugovorni uvjeti financijske imovine proizlaze na određene datume za novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Financijska imovina po amortiziranom trošku naknadno se mjeri metodom efektivne kamatne stope i podložna je umanjenju vrijednosti. Dobici i gubici priznaju se u računu dobiti i gubitka kada se imovina prestane priznavati, promijeni se ili se umanj.

Financijska imovina po amortiziranom trošku uključuje potraživanja od kupaca.

2.8.2. Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Društvo i Grupa obvezalo kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Financijska imovina se prestaje priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo i Grupa prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva. Krediti i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno su mjereni po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.8. Financijska imovina (nastavak)

2.8.2. Mjerenje i priznavanje (nastavak)

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostalih (gubitaka)/dobitaka – neto' u razdoblju u kojem su nastali.

Kamate na vrijednosnice koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao dio ostalih prihoda. Dividende na vlasničke vrijednosnice iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao dio ostalih prihoda kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

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

2.8.3. Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo i Grupa priznaje ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (eng. Expected credit loss ili ECL) za sve dužničke instrumente koji se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Očekivani kreditni gubici se

temelje na razlici između ugovornih novčanih tijekova koji su dospjeli u skladu s ugovorom i svih novčanih tokova koje Društvo i Grupa očekuje da će dobiti.

Očekivani kreditni gubici se prepoznaju u dvije faze. Za kreditne izloženosti za koje nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, očekivani kreditni gubici se priznaju za kreditne gubitke koji proizlaze iz neplaćenih događaja koji su mogući u sljedećih 12 mjeseci (očekivani kreditni gubici za 12 mjeseci). Za one kreditne izloženosti kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, potreban je ispravak za očekivane kreditne gubitke tijekom preostalog vijeka trajanja izloženosti, bez obzira na vrijeme zaduživanja (doživotni očekivani kreditni gubici).

Za potraživanja od kupaca i ugovornu imovinu, Društvo i Grupa primjenjuje simplificirani pristup u kalkulaciju očekivanih kreditnih gubitaka. Društvo i Grupa ne prati promjene kreditnog rizika već priznaje ispravak vrijednosti na temelju očekivanog doživotnog očekivanog kreditnog gubitka na kraju svakog izvještajnog razdoblja.

Financijska imovina se otpisuje kada ne postoji razumno očekivanje naplate.

2.9. Najmovi

Na početku trajanja ugovora Društvo i Grupa procjenjuju sadrži li ugovor najam, odnosno sadrži li ugovor pravo kontrole nad korištenjem predmetne imovine tijekom određenog razdoblja u zamjenu za naknadu.

Društvo i Grupa kao najmoprimci

Društvo i Grupa primjenjuju jedinstveni pristup priznavanja i mjerenja za sve najmove, osim za kratkoročne najmove i najmove imovine male vrijednosti. Društvo i Grupa također ne primjenjuju novi pristup priznavanja za one najmove koji se ne mogu smatrati najmom po MSFI 16. Tu spadaju najmovi zamjenjive imovine, „ad-hoc“ najmovi (npr. pružanje usluga jednodnevnog najma dvorane), licence, i sl.

(i) Pravo korištenja imovine

Društvo i Grupa priznaju pravo korištenja imovine na datum početka najma (npr. datum kada je predmetna imovina spremna za uporabu). Pravo korištenja imovine mjeri se po trošku, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti te se usklađuje svakom ponovnom mjerenju obveze za najam. Trošak prava korištenja imovine uključuje iznos priznatih obveza za najam, početne direktne troškove i sva plaćanja najma nastalih na ili prije početka najma, umanjene za sve primljene poticaje za najam, ako isti postoje. Pravo korištenja imovine amortizira se na pravocrtnoj osnovi sukladno razdoblju trajanja najma. Pravo korištenja imovine je također podložno umanjenju vrijednosti, koje je opisano u Bilješci 2.6 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine.

(ii) Obveze za najam

Na početku razdoblja najma, Društvo i Grupa priznaju obveze za najam, mjerene po sadašnjoj vrijednosti budućih plaćanja za najam tijekom razdoblja. Plaćanja za najam uključuju fiksna plaćanja, varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi, te iznose za koje se očekuje da će biti plaćeni u sklopu jamstva za preostalu vrijednost, ako ista postoje. Ako su uključena u ugovor, plaćanja najma također uključuju i otkupnu cijenu za koju je razumno sigurno da će ju Društvo i Grupa iskoristiti te plaćanja kazni za raskid najma, ako je razumno sigurno da će Društvo i Grupa iskoristiti opciju raskida najma. Varijabilna plaćanja najma koja ne ovise o indeksu ili stopi priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem su nastali.

Pri izračunavanju sadašnje vrijednosti plaćanja za najam, Društvo i Grupa koriste svoju inkrementalnu stopu zaduženja na početku najma, ako kamatnu stopu iz najma nije moguće lako odrediti. Knjigovodstvena vrijednost obveza za najam se ponovno mjeri ako se pojavi, promjena u razdoblju trajanja najma.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.9. Najmovi (nastavak)

Društvo i Grupa kao najmodavci (nastavak)

(iii) Kratkoročni najmovi i najmovi imovine male vrijednosti Društvo i Grupa primjenjuju izuzeće za priznavanje kratkoročnih najмова za svoje kratkoročne najmove (najmovi koji imaju razdoblje najma od datuma početka najma 12 mjeseci i kraće te ne sadrže opciju otkupa). Društvo i Grupa također priznaju izuzeće za priznavanje najмова imovine male vrijednosti. Plaćanja za kratkoročne najmove i najmove imovine male vrijednosti priznaju se kao trošak tijekom razdoblja najma.

Društvo i Grupa kao najmodavci

Najmovi u kojima Društvo i Grupa ne prenose suštinski sve rizike i koristi povezane s vlasništvom nad imovinom klasificiraju se kao operativni najmovi. Prihodi od najma obračunavaju se linearno sukladno uvjetima najma i uključuju se u prihod u sklopu Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti zbog njegove operativne prirode.

Društvo i Grupa kao najmodavci turističkog zemljišta

Društvo i Grupa za približno 187 tisuća m² trebaju utvrditi status vlasništva sukladno odredbama Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu koji je stupio na snagu 2. svibnja 2020.g. (dalje u tekstu ZNGZ). ZNGZ propisuje obavezu da se u predviđenim rokovima utvrde i formiraju nekretnine na procijenjenim dijelovima kampa,

hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Društva i Grupe te nekretnine na neprocijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave, a osnovu za utvrđenje i formiranje tih nekretnina čine geodetski elaborati. Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina. Jedinичni iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisati će Vlada uredbom. Uredba nije donesena te nije moguće utvrditi imovinu i obveze s pravom korištenja od stupanja na snagu ZNZG tj. od 1. svibnja 2020. godine. Nakon donošenja uredbe o cijenama Društvo i Grupa će revidirati ukupne površine koje će biti predmet ugovora o zakupu te izvršiti procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno odredbama MSFI 16. Za 2020. godinu Društvo i Grupa nisu mogli utvrditi predmet zakupa i vrijednost zakupa.

Zbog nastalih COVID 19 okolnosti RH je donijela propis o oslobođenju plaćanja varijabilnog dijela naknade za 2019. godinu, a Društvo i Grupa očekuju oslobođenje plaćanja naknade i za 2020. godinu.

Uz pretpostavku raspona najniže/najviše cijene 6/12 kn/m², najniže/najviše diskontne stope 4/8%, i uz korekciju površina koje će biti predmet zakupa +/-10%, Društvo i Grupa su izvršili procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja na dan stupanja na snagu ZNZG koji bi iznosili u rasponu od cca 12.014 tisuća kuna do 52.557 tisuća kuna.

2.10. Zalihe

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

2.11. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Ako se naplata očekuje unutar godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkoročne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugoročne imovine.

2.12. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

2.13. Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica.

2.14. Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Naknade koje se plaćaju pri ugovaranju kredita priznaju se kao troškovi transakcije zajma do mjere u kojoj je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen. U tom slučaju, naknada se odgađa do povlačenja. Ukoliko ne postoje dokazi da je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen, naknada se kapitalizira kao plaćanje unaprijed za usluge likvidnosti te se amortizira tijekom razdoblja trajanja zajma na koji se odnosi.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo i Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.15. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se prikazuje unutar dugoročnih obveza.

2.16. Državne potpore

Prema Međunarodnom računovodstvenom standardu 20 – Državne potpore („MRS 20“), državne potpore priznaju se kada postoji razumno uvjerenje da će potpora biti primljena te da će se ispuniti svi uvjeti koji su vezani uz potpore. Sukladno MRS-u 20 način na koji je državna potpora primljena ne utječe na računovodstvenu metodu koja se usvaja u vezi s tim davanjem. Stoga se državna potpora obračunava na isti način, bilo da je primljena u novcu ili kao smanjenje obaveze prema državi.

Državne potpore povezane s dobiti

Zbog novonastalih okolnosti uzrokovanih pojavom pandemije COVID-19 Republika Hrvatska je donijela paket mjera za industrije koje su izrazito pogođene pandemijom, među kojima je i davanje državnih potpora u obliku uplata i/ili smanjenja obveze. Društvo je primatelj određenih državnih potpora kroz navedeni paket mjera u značajnim iznosima. Shodno tome, usvojena je računovodstvena politika za prikazivanje državnih potpora sukladno MRS-u 20.

Društvo je odabralo prezentaciju državnih potpora povezanih s dobiti kao odbitnu stavku iskaznih povezanih rashoda u istom razdoblju. Navedeni pristup primjenjuje se konzistentno na sve slične državne potpore.

Državne potpore povezane s imovinom (novčane i nenovčane)

Uz državne potpore povezane s dobiti, Društvo je primatelj i određenih potpora povezanih s imovinom.

Grupa i Društvo odabrali su prezentaciju potpora povezanih s imovinom, kao odgođeni prihod koji se priznaje u dobit ili gubitak sustavno tijekom korisnog vijeka uporabe imovine, sukladno MRS-u 20. Navedeni pristup primjenjuje se konzistentno na sve slične primljene državne potpore povezane s imovinom.

Državne potpore iz prethodnih godina

Potpore koje se odnose na otpis obveze koje su prikazane u računu dobiti i gubitka prethodne godine iskazuju se kao prihodi.

2.17. Tekući i odgođeni porez na dobit

Trošak poreza za razdoblje sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza na dobit. Porez je priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti osim za veličine koje se prepoznaju direktno u dioničkoj glavnici. U tom slučaju porez je također priznat u dioničkoj glavnici.

Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje

da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum izvještavanja.

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

2.18. Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kad Društvo i Grupa otkazuje ugovore o radu zaposlenika (radni odnos) prije stjecanja uvjeta za punu starosnu mirovinu sukladno propisima na području mirovinskog prava i propisa iz područja rada. Društvo i Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je donijela pojedinačnu odluku o otkazu ugovora o radu iz poslovno ili osobno uvjetovanih razloga, čime se objektivno utvrđuje obveza isplate otpremnina sukladno propisima i aktima.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Kratkoročne obveze prema zaposlenima se priznaju u trenutku kada je usluga pružena. Obveza se priznaje za očekivani iznos odljeva sredstava, ukoliko Društvo i Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa kao posljedicu minulog rada zaposlenika te ukoliko se obveza može pouzdano procijeniti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.18. Primanja zaposlenih (nastavak)

(d) Dugoročna primanja zaposlenih

Društvo i Grupa priznaje obvezu za dugoročna primanja radnika (otpremnine i jubilarne nagrade) ravnomjerno u razdoblju u kojem je naknada ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža.

Obveza za dugoročna primanja radnika uključuje pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu.

2.19. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo i Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se preispituju na izvještajni dan, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

2.20. Priznavanje prihoda

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

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

(a) Prihodi od usluga

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

(b) Prihodi od najma

Prihodi od usluga najma priznaju se u razdoblju u kojem su usluge pružene, korištenjem pravocrtnne metode tijekom razdoblja ugovora s najmodavcima te su prikazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'Prihodi od prodaje'.

(c) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.21. Zarada po dionici

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

2.22. Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u izvještaju o financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

2.23. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva i Grupe na datum izvještaja o financijskom položaju (događaji koji

imaju za učinak usklađenja) odražavaju se u financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja, objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

2.24. Spajanje poslovnih subjekata i transakcije s društvima pod zajedničkom kontrolom

Poslovna spajanja proizašla iz prijenosa udjela u subjektima koji su pod zajedničkom kontrolom dioničara koji u konačnici kontrolira Grupu priznaju se primjenom metode udruživanja interesa na datum stjecanja. Stečena imovina i obveze priznaju se po knjigovodstvenoj vrijednosti prethodno priznatoj u konsolidiranim financijskim izvještajima matičnog društva. Konsolidirani financijski izvještaji prikazuju rezultate sadržanih društava od datuma stjecanja.

Poslovne kombinacije pod zajedničkom kontrolom priznaju se po knjigovodstvenim vrijednostima prethodno priznatim u konsolidiranim financijskim izvještajima matičnog društva, a razlike se priznaju direktno u kapital.

2.25. Novi dopunjeni standardi i tumačenja

Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Usvojene računovodstvene politike su u skladu s računovodstvenim politikama prethodne financijske godine osim izmjena navedenih u nastavku koje su rezultat izmjena i dopuna Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenih od strane Grupe/Društva od 1. siječnja 2020.:

• Konceptualni okvir MSFI-jeva

Odbor za MSFI-jeve izdao je revidirani Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje 29. ožujka 2018. godine. Konceptualni okvir donosi sveobuhvatan set načela i koncepata financijskog izvještavanja, objave standarda, uputa za definiranje konzistentnih računovodstvenih politika i pomoć u razumijevanju i tumačenju standarda.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.25. Novi dopunjeni standardi i tumačenja (nastavak)

• Konceptualni okvir MSFI-jeva (nastavak)

Odbor je izdao zaseban popratni dokument, Izmjene i dopune referenci na Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje, koji utvrđuje izmjene i dopune u relevantnim standardima u svrhu ažuriranja referenci u Konceptualnom okviru za financijsko izvještavanje. Cilj popratnog dokumenta je popratiti i podržati prijelaz na izmijenjeni Konceptualni okvir financijskog izvještavanja, društvima koja svoje računovodstvene politike pripremaju prema Konceptualnom okviru za financijsko izvještavanje, a kada nijedan MSFI standard nije primjenjiv na određenu transakciju. Za društva koja svoje računovodstvene politike pripremaju prema Konceptualnom okviru za financijsko izvještavanje popratni dokument je na snazi od 1. siječnja 2020. godine.

• MSFI 3: Poslovne kombinacije (Izmjene i dopune)

Odbor za MSFI-jeve je izdao izmjene i dopune definicije poslovanja (izmjene i dopune MSFI-ja 3) usmjerene na rješavanje poteškoća koje nastaju kada društvo utvrđuje je li preuzelo poslovanje ili je samo steklo imovinu. Izmjene i dopune se odnose samo na poslovne kombinacije čiji je datum stjecanja u prvom godišnjem izvještajnom razdoblju koje počinje 1. siječnja 2020. godine ili nakon toga i na akvizicije imovine koje nastaju nakon početka tog razdoblja, s dozvoljenom ranijom primjenom. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

• MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja i MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške: Definicija „značajnosti“ (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune se primjenjuju za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2020. ili nakon toga, s dozvoljenom ranijom primjenom. Izmjene i dopune pojašnjavaju definiciju značajnosti i njenu primjenu. Nova definicija navodi: „Informacija je značajna ako se razumno može očekivati da će njeno izostavljanje ili pogrešno prikazivanje utjecati na odluke koje korisnici financijskih izvještaja donose na osnovi tih financijskih izvještaja, a koji pružaju financijske informacije o određenom izvještajnom subjektu“. Dodatno, objašnjenja popratnih definicija su poboljšana. Izmjenama i dopunama se osigurava konzistentnost definicije značajnosti kroz sve MSFI standarde. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

• Reforma ujednačavanja kamatne stope - MSFI 9, MRS 39 i MSFI 7 (Izmjene i dopune)

U rujnu 2019. godine Odbor za MSFI-jeve je donio izmjene i dopune MSFI-ja 9, MRS-a 39 i MSFI-ja 7, čime je završio prvu fazu svog rada na projektu definiranja učinaka reforme međubankarskih ponuđenih stopa (IBOR) na financijsko izvještavanje. Objavljene Izmjene i dopune bave se pitanjima koja utječu na način financijskog izvještavanja u razdoblju prije zamjene postojećih referentnih kamatnih stopa s alternativnim kamatnim stopama, te adresiraju implikacije vezane uz posebne zahtjeve za računovodstvo zaštite (hedge) zbog progresivne analize koju zahtijevaju MSFI 9 Financijski instrumenti i MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje. Izmjene i dopune osigurale su privremene olakšice primjenjive na sve odnose računovodstva zaštite koji su izravno pod utjecajem reforme međubankarskih kamatnih stopa, čime se omogućio nastavak primjene računovodstva zaštite tijekom razdoblja neizvjesnosti prije zamjene postojećih kamatnih stopa s alternativnom kamatnom stopom koja je gotovo bez rizika. Donesene su i izmjene i dopune MSFI-

ja 7 Financijski instrumenti: Objave koje se odnose se na dodatne objave neizvjesnosti koja proizlazi iz reforme ujednačavanja referentnih kamatnih stopa. Navedene su izmjene primjenjive za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2020. ili nakon toga te se moraju primijeniti retroaktivno. Druga faza bit će usredotočena na pitanja koja bi mogla utjecati na financijsko izvještavanje kada se postojeća referentna kamatna stopa zamijeni nerizičnom kamatnom stopom (RFR). Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

Standardi koji su izdani, ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni

• MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji i MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima: Prodaja ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune se odnose na ispravak utvrđene nedosljednosti između zahtjeva standarda MSFI-ja 10 i MRS-a 28 vezanih uz prodaju ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Kao glavni rezultat izmjena i dopuna, ukupna dobit ili gubitak se priznaju kada transakcija uključuje poslovanje (neovisno o tome odnosi li se poslovanje na ovisno društvo ili ne). Djelomična dobit ili gubitak se priznaje kada transakcija uključuje imovinu koja ne predstavlja poslovanje društva, čak i onda kada se ta imovina nalazi u ovisnom društvu. U prosincu 2015. godine, Odbor za MSFI-jeve je odgodio datum primjene ovih izmjena i dopuna na neodređeno vrijeme, ovisno o rezultatu projekta istraživanja računovodstvene metode udjela. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.25. Novi dopunjeni standardi i tumačenja (nastavak)

• MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja: Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune se primjenjuju za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili nakon toga, s dopuštenom ranijom primjenom. Međutim, kao odgovor na COVID-19 pandemiju Odbor za MSFI-jeve odgodio je primjenu za godinu dana, tj. na 1. siječnja 2023. godine, kako bi pružio društvima više vremena za provedbu klasifikacijskih promjena koje proizlaze iz izmjena i dopuna. Cilj izmjena i dopuna je potaknuti dosljednost u primjeni zahtjeva standarda na način da se društvima pomogne utvrditi trebaju li se dugovanja i ostale obveze s neizvjesnim datumom podmirenja u izvještaju o financijskom položaju klasificirati kao dugoročne ili kratkoročne obveze. Izmjene i dopune utječu na prezentaciju obveza u izvještaju o financijskom položaju, ali ne mijenjaju postojeće zahtjeve oko mjerenja ili trenutka priznavanja imovine, obveza, prihoda ili rashoda, ni informacija koje društvo objavljuje u bilješkama vezanim uz te pozicije. Osim navedenog, izmjene i dopune pojašnjavaju zahtjeve za klasifikaciju dugovanja koja društvo može podmiriti izdavanjem vlasničkih instrumenata. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

• MSFI 3 Poslovne kombinacije, MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina te ciklus Godišnjih poboljšanja MSFI-ja 2018-2020 (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja razdoblja koja počinju na 1. siječnja 2022. godine ili nakon toga, pri čemu je ranija primjena dopuštena. Odbor za MSFI-jeve izdao je izmjene MSFI-ja ograničenog opsega kako slijedi:

• **MSFI 3 Poslovne kombinacije (Izmjene i dopune)** uključuje ažuriranu referencu na Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje bez promjene računovodstvenih zahtjeva za poslovne kombinacije.

• **MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (Izmjene i dopune)** zabranjuje društvu umanjenje troška nekretnina, postrojenja i opreme za iznose dobivene od prodaje stavki proizvedenih tijekom pripreme imovine za namjeravanu upotrebu. Umjesto toga, društvo će takav prihod od prodaje i povezane troškove iskazati u računu dobiti i gubitka.

• **MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina (Izmjene i dopune)** precizira koje troškove društvo uključuje u određivanje troška ispunjenja ugovora u svrhu procjene je li ugovor štetan.

• **Godišnja poboljšanja 2018-2020** uključuju manje izmjene i dopune MRS-a 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, MSFI-ja 9 Financijski instrumenti, MRS-a 41 Poljoprivreda i prateće ilustrativne primjere uz MSFI 16 Najmovi.

Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

• MSFI 16 Najmovi – COVID-19 olakšice za najam (Izmjene i dopune)

Izmjene i dopune primjenjuju se retroaktivno za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. lipnja 2020. godine. Ranija primjena je dopuštena uključivo u financijskim izvještajima koji još nisu odobreni za objavu na dan 28. svibnja 2020. godine. Odbor za MSFI-jeve

izmijenio je i dopunio standard kako bi pružio olakšice najmoprimcima od primjene smjernica o računovodstvu modifikacije najma iz MSFI-ja 16 vezano za olakšice za najam nastale kao izravna posljedica pandemije COVID-19. Izmjena i dopuna pruža praktično izuzeće za najmoprimce omogućavajući im da svaku promjenu u plaćanjima najma koja je posljedica utjecaja COVID-19 računovodstveno tretiraju na isti način na koji bi evidentirali promjenu prema MSFI-ju 16, ako promjena nije modifikacija najma, ali samo ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

- Promjena plaćanja najma rezultira revidiranom naknadom za najam koja je u osnovi ista ili manja od naknade za najam neposredno prije promjene.
 - Svako smanjenje plaćanja najma utječe samo na plaćanja koja su izvorno dospjela na datum 30. lipnja 2021. ili prije njega.
 - Nema bitnih promjena u ostalim uvjetima najma.
- Najmovi Društva nisu imali promjena zbog COVID-19 okolnosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.25. Novi dopunjeni standardi i tumačenja (nastavak)

• Reforma o ujednačavanju kamatne stope – Faza 2 – MSFI 9, MRS 39, MSFI 7, MSFI 4 i MSFI 16 (Izmjene i dopune)

U kolovozu 2020. godine, Odbor za MSFI-jeve objavio je fazu 2 reforme o ujednačavanju kamatne stope, izmjene i dopune MSFI-ja 9, MRS-a 39, MSFI-ja 7, MSFI-ja 4 i MSFI-ja 16, dovršavajući svoj rad kao odgovor na reformu međubankarskih ponuđenih stopa (IBOR). Izmjene određuju privremene olakšice koje se odnose na učinke financijskog izvještavanja kad se međubankarska ponuđena stopa (IBOR) zamijeni s alternativnom gotovo nerizičnom kamatnom stopom (RFR). Izmjene i dopune posebno predviđaju praktičnu olakšicu pri računovodstvu promjena u osnovi za utvrđivanje ugovornih novčanih tijekova financijske imovine i obveza kojom se zahtijeva prilagođavanje efektivne kamatne stope, istovjetno kretanju tržišne kamatne stope. Također, izmjene uključuju olakšice od prestanka odnosa računovodstva zaštite uključivo privremenu olakšicu od potrebe da se zadovolji odvojeno prepoznatljivi zahtjev kad je nerizičan instrument određen kao zaštita rizične komponente.

Nadalje, izmjene MSFI-ja 4 oblikovane su kako bi se osiguravateljima koji još uvijek primjenjuju MRS 39 omogućilo da dobiju iste olakšice kao one predviđene izmjenama MSFI-ja 9. Predviđene su i izmjene MSFI-ja 7 Financijski instrumenti: Objave koje omogućuju korisnicima financijskih izvještaja razumijevanje efekata reforme o ujednačavanju kamatne stope na financijske instrumente društva i strategiju upravljanja rizicima. Izmjene i dopune primjenjive su za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 01. siječnja 2021. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. Iako je primjena retroaktivna, društvo nije obvezno prepravljati prethodna razdoblja. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1. Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Društvo i Grupa obavljaju izlažu ih raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima te cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Društva. Devizni priljevi višestruko su veći od deviznih odljeva čime je Društvo zaštićeno od negativne fluktuacije tečaja eura.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo i Grupa djeluju na međunarodnoj razini i izloženi su valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro (EUR). Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija te priznate imovine i obveza. Društvo redovito izrađuje

projekcije utjecaja promjena tečaja EUR/HRK na krajnji rezultat poslovanja. Navedene tečajne promjene simuliraju se na kreditne obveze u valuti kao i na depozite izražene u valuti.

Većina prihoda od prodaje usluga kupcima iz inozemstva iskazana je u eurima. Većina dugoročnog duga iskazana je također u eurima. Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

Društvo i Grupa imaju devizne priljeve, devizne odljeve i devizne klauzule po kreditima u eurima koji utječu na prihode i rashode iz čega nastaje određeni valutni rizik, a uslijed kretanja tečaja eura.

Na dan 31. prosinca 2020. godine, kada bi euro oslabio/ ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, gubitak Društva za godinu bio bi 1.501 tisuću kuna niži/(viši) uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi, obveza prema dobavljačima, potraživanja od kupaca i novčanih deviznih sredstava (2019.: dobit Društva za godinu bila bi 1.479 tisuća kuna viša/(niža) kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika).

Na dan 31. prosinca 2020. godine, kada bi euro oslabio/ ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, gubitak Grupe za godinu bio bi 1.504 tisuće kuna niži/(viši) uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi, obveza prema dobavljačima, potraživanja od kupaca i novčanih deviznih sredstava (2019.: dobit Grupe za godinu bila bi 1.480 tisuća kuna viša/(niža) uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika).

(ii) Kamatni rizik

Svi krediti Društva i Grupe su ugovoreni uz fiksno izražene kamatne stope, odnosno bez varijabilnog dijela koji se veže za određenu referentnu stopu. Društvo i Grupa ne koriste

derivatne usluge za smanjenje ovog rizika jer je spomenuti rizik ocijenjen kao manje značajan.

(b) Kreditni rizik

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest odnosno prodajna politika Društva osigurava da se prodaja velikim dijelom obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem značajnijih kreditnih kartica (individualni kupci).

Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Vrijednost svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti. Društvo ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza). Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Uprava dnevno prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima kao i dugoročni plan novčanog toka.

Tablica u nastavku prikazuje očekivane novčane tokove financijskih obveza Društva na datum izvještavanja prema ugovorenim dospeljima. Iznosi iskazani u tablici uključuju kamatu, ukoliko je primjenjivo i predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

(u tisućama kuna)	Grupa				
	Manje od 3 mjeseca	Između 3 mjeseca -1 godine	Između 1-3 godina	Između 3 i 6 godina	Preko 6 godina
Na dan 31. prosinca 2020.					
Kratkoročne					
Dobavljači i ostale obveze	15.646	13.858	-	-	-
Posudbe	1.634	43.554	-	-	-
	17.280	57.412	-	-	-
Dugoročne					
Dobavljači i ostale obveze	-	-	249	255	104
Posudbe	-	-	74.723	86.872	111.764
	-	-	74.972	87.127	111.868
Na dan 31. prosinca 2019.					
Kratkoročne					
Dobavljači i ostale obveze	42.867	10.945	-	-	-
Posudbe	537	28.749	-	-	-
	43.404	39.694	-	-	-
Dugoročne					
Dobavljači i ostale obveze	-	-	455	329	135
Posudbe	-	-	71.942	84.945	123.394
	-	-	72.397	85.274	123.529

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

(u tisućama kuna)	Društvo				
	Manje od 3 mjeseca	Između 3 mjeseca -1 godine	Između 1-3 godina	Između 3 i 6 godina	Preko 6 godina
Na dan 31. prosinca 2020.					
Kratkoročne					
Dobavljači i ostale obveze	15.414	13.432	-	-	-
Posudbe	1.121	42.028	-	-	-
	16.535	55.460	-	-	-
Dugoročne					
Dobavljači i ostale obveze	-	-	249	255	104
Posudbe	-	-	70.800	81.374	111.764
	-	-	71.049	81.629	111.868
Na dan 31. prosinca 2019.					
Kratkoročne					
Dobavljači i ostale obveze	41.565	10.925	-	-	-
Posudbe	60	27.319	-	-	-
	41.625	38.244	-	-	-
Dugoročne					
Dobavljači i ostale obveze	-	-	455	329	135
Posudbe	-	-	70.584	83.896	123.394
	-	-	71.039	84.225	123.529

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (NASTAVAK)

3.2. Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala.

3.3. Procjena fer vrijednosti

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti. Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu.

Hijerarhija fer vrijednosti

MSFI 13 utvrđuje hijerarhiju tehnika procjene vrijednosti na temelju vidljivosti ili nevidljivosti inputa. Vidljivi inputi odražavaju tržišne podatke iz neovisnih izvora; nevidljivi inputi odražavaju tržišne pretpostavke Društva. Ove dvije vrste inputa stvaraju sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Društvo i Grupa stvaraju procjene i pretpostavke o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene i pretpostavke su redovito ocjenjivane te se temelje na prošlim iskustvima i ostalim faktorima kao što je očekivani tijek budućih događanja koji su razboriti u određenim uvjetima, međutim, ipak predstavljaju izvore procjenjivačke neizvjesnosti. Procjene i pretpostavke koje uključuju značajne rizike koji bi mogli dovesti do materijalnih usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza unutar iduće financijske godine opisane su u nastavku.

(a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Društvo i Grupa utvrđuju pokazatelje umanjena vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme primjenom metode multiplikatora neto knjigovodstvene vrijednosti i operativne dobiti segmenta na način da se u odnos stavlja neto knjigovodstvena vrijednost imovine, odnosno njezinog segmenta (jedinice koja stvara novac) s ostvarenom operativnom dobiti imovine odnosno segmenta.

U slučaju da za pojedinu imovinu, odnosno segment (jedinicu koja stvara novac) multiplikator neto knjigovodstvene vrijednosti i operativne dobiti segmenta prelazi zadane vrijednosti utvrđuje se njezina nadoknativa vrijednost putem fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje ili vrijednosti imovine u uporabi, ovisno o tome koja je veća. Nadalje, nadoknativa vrijednost imovine se utvrđuje za novokupljenu imovinu (uključujući imovinu stečenu kroz poslovne kombinacije). Kako bi se odredila nadoknativa vrijednost, Društvo i Grupa koriste interne i eksterne procjene.

Utvrdjivanje pokazatelja umanjena vrijednosti, kao i procjena budućih novčanih tokova i određivanje fer vrijednosti imovine (ili grupe imovine) zahtijeva od menadžmenta značajne procjene pri prepoznavanju i vrednovanju pokazatelja umanjena vrijednosti, očekivanih novčanih tokova, budućih ulaganja, primjenjivih diskontnih stopa, korisnih vjekova uporabe i ostataka vrijednosti. Prilikom utvrđivanja nadoknadive vrijednosti menadžment razmatra pokazatelje kao što su popunjenost objekata, prihod po jedinici, očekivani tržišni rast u hotelskoj industriji, itd.

Kalkulacija fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje temeljena je na metodi tržišnog pristupa koji se koristi cijenama i drugim relevantnim informacijama iz tržišnih transakcija identičnom ili usporedivom (sličnom) imovinom, identičnim ili usporedivim (sličnim) obvezama ili skupinom imovine i obveza kao što je određeni segment djelatnosti.

Obzirom na značajan utjecaj COVID-19 na poslovanje Društva i Grupe u 2020. godini, Društvo i Grupa su procijenili da postoje potencijalni indikatori umanjena vrijednosti te su sukladno MRS-36 pristupili testu umanjena vrijednosti jedinica koje generiraju novac tj. profitnih centara (PCGN). PCGN predstavlja skupinu imovine najniže organizacijske cjeline koja generira uglavnom neovisne novčane priljeve te na temelju koje se prati učinak i donose odluke o stjecanju i raspolaganju vezane imovine, kao i poslovanju.

Primjenom MRS 36 – Umanjenje vrijednosti promatra se odnos knjigovodstvene vrijednosti imovine i njezine nadoknadive vrijednosti pri čemu umanjeno ne postoji ukoliko je nadoknativa vrijednost jednaka ili veća od knjigovodstvene vrijednosti. Nadoknativa vrijednost utvrđuje se putem fer vrijednosti imovine umanjene za troškove otuđenja ili vrijednost imovine pri uporabi, ovisno o tome koja je veća.

U nastavku su navedene značajne pretpostavke primijenjene u određivanju nadoknadivog iznosa:

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (NASTAVAK)

(a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine (nastavak)

ZNAČAJNA PRETPOSTAVKA	KAKO JE UTVRĐENA
Izračun nadoknadivog iznosa	Nadoknadive vrijednosti PCGN-ova su inicijalno utvrđene na temelju njihove vrijednosti pri upotrebi. Vrijednost pri upotrebi utvrđena je diskontiranjem budućih novčanih tokova. Za PCGN-ove istrošene dugogodišnjim eksploatiranjem čija vrijednost pri upotrebi utvrđena DCF-om ne nadoknađuje knjigovodstvenu vrijednost, uz izostanak značajnijih investicijskih zahvata u njihovu rekonstrukciju i modernizaciju, korištena je metoda fer vrijednosti umanjena za trošak otuđenja procijenjene od strane ovlaštenog procjenitelja.
Razdoblje projiciranja novčanih tokova	Za potrebe provođenja testa umanjenja, razdoblje projiciranja novčanih tokova predstavlja 5 godina, pri čemu se zadnja (5.) godina koristi za izračun rezidualne vrijednosti.
Novčani tokovi	Projicirani novčani tokovi temelje se na najboljim saznanjima i uvjerenjima Društva i Grupe, a sukladno povijesnim i očekivanim budućim stopama rasta. Za PCGN-ove koji u proteklom petogodišnjem razdoblju nisu doživjeli ozbiljnije rekonstrukcijske investicijske zahvate s ciljem postizanja viših standarada kvalitete smještaja i usluge, korištena je stopa rasta od 3,2% za PCGN-ove koji se nalaze u Republici Hrvatskoj, sukladno ponderiranim vrijednostima kretanja prihoda od turizma (ponder: 15%), noćenjima od turizma (ponder: 15%) i inflacije (ponder: 70%) u Republici Hrvatskoj u posljednjih pet godina prije COVID-19 izazvane krize (2019. godine). Za recentno investirane PCGN-ove s tržišno unaprijeđenim standardima kvalitete smještaja i usluge, korištena stopa rasta za ekstrapolaciju novčanih tokova iznosi 6,0%, temeljem povijesno ostvarenih usporedivih dugoročnih složenih prosječnih stopa rasta prihoda i EBITDA-e društava unutar Grupe, odnosno stope rasta temeljem aktualnih studija izvedivosti. Korištena stopa rasta od 6,0% ne premašuje ostvarene usporedive trogodišnje, petogodišnje, sedmogodišnje te desetogodišnje složene prosječne stope rasta prihoda i EBITDA-e. Novčani odljevi uključuju i kapitalne izdatke i troškove održavanja hotela i ljetovališta te kamping ljetovališta. Navedeni novčani odljevi ne uključuju kapitalne izdatke koji dodatno doprinose trenutnim performansama PCGN-ova. Za izračun rezidualne vrijednosti svakog pojedinog PCGN-a Društvo i Grupa su koristili konstantnu stopu rasta koja odgovara ranije navedenima stopama rasta. Uprava ovu pretpostavku smatra razumnom, jer ne premašuje dugoročne prosječne stope rasta društava u Grupi, kao što je ranije pojašnjeno. Pri izračunu rezidualne vrijednosti, iznos kapitalnih ulaganja odgovora iznosu amortizacije u zadnjoj godini projekcije novčanih tokova.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (NASTAVAK)

(a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine (nastavak)

ZNAČAJNA PRETPOSTAVKA	KAKO JE UTVRĐENA
Utjecaj COVID-19 na značajne operacije	Društvo i Grupa pretpostavljaju da će 2021. godina biti pod utjecajem COVID-19, dok se povratak na poslovne rezultate iz 2019. godine očekuje u 2022. godini. Obzirom na nepredvidiv utjecaj COVID-19 na ekonomske i turističke tokove, krajnje je izazovno predvidjeti njegov konačni obujam i trajanje na poslovanje Društva i Grupe. Promjene u trajanju i jačini utjecaja COVID-19 mogu promijeniti navedene pretpostavke.
Diskontna stopa	Godišnja diskontna stopa prije oporezivanja korištena za diskontiranje projiciranih novčanih tokova PCGN-ova iznosi 6,71% te odražava tržišnu procjenu ponderiranog prosječnog troška kapitala Društva i Grupe.
Osjetljivost na razumne promjene u pretpostavkama	Rezidualna godina u testu umanjenja izvještava se temeljem poslovnih performansi PCGN-ova koji u drugoj godini projekcije novčanih tokova stabiliziraju poslovne rezultate na razine prije utjecaja COVID-19 (2019. godinu) te koji u narednim godinama uključuju ranije navedene stope rasta. Rezidualna godina ima značajan utjecaj na određivanje nadoknadivog iznosa te dobivene pozitivne razlike između nadoknadivog iznosa i knjigovodstvene vrijednosti PCGN-ova. Moguće razumne promjene u značajnim pretpostavkama, uključujući kratkoročne promjene u očekivanom razdoblju oporavka te razumne promjene novčanog toka rezidualne vrijednosti, vjerojatno neće rezultirati značajnim efektima na utvrđene rezultate i time potrebnom za umanjejem vrijednosti PCGN-ova u knjigama Društva, pod pretpostavkom da ukupna očekivanja oporavka ostanu na razini prije COVID-19.

Provedenim testovima umanjenja za godinu koja završava 31. prosinca 2020., Društvo i Grupa dokazali su da nije potrebno umanjiti vrijednost dugoročne materijalne i nematerijalne imovine, sukladno utvrđenim vrijednostima u upotrebi, odnosno za dio objekata prema fer vrijednosti koja je potvrđena procjenom ovlaštenih procjenitelja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (NASTAVAK)

(b) Rezerviranja za sudske sporove

Uprava koristi procjene vjerojatnog ishoda pravnih postupaka te na dosljednoj osnovi priznaje rezerviranja za obveze Društva koje proizlaze iz tih postupaka.

Društvo i Grupa priznaju rezerviranja u ukupnom očekivanom iznosu odljeva ekonomskih koristi kao posljedice sudskog postupka, a koji je uglavnom iznos spora uvećan za procijenjene povezane pravne troškove i zatezne kamate (ukoliko je primjenjivo), ukoliko je po mišljenju Uprave, a na temelju konzultacija s pravnim savjetnicima, vjerojatnost nepovoljnog ishoda za Društvo i Grupu veća od povoljnog ishoda.

Društvo i Grupa ne priznaju rezerviranja za sudske sporove i očekivane vezane pravne troškove i zatezne kamate (ukoliko je primjenjivo) u slučajevima u kojima Uprava procjeni da je nepovoljan ishod sudskog postupka manje vjerojatan nego povoljan ishod za Društvo i Grupu. Gdje postoje naznake moguće nagodbe u odnosu na pojedini sudski postupak, rezervacija se priznaje u iznosu očekivanog iznosa nagodbe umanjenog za već postojeća rezerviranja vezana uz taj sudski postupak, a temeljeno na najboljoj procjeni Uprave napravljenoj u suradnji sa svojim pravnim savjetnicima.

Gdje su Društvo i Grupa tužitelj u određenom sudskom postupku, bilo kakve ekonomske koristi za koje se očekuje da će pritjecati u Društvo i Grupu kao rezultat očekivanog ishoda spora priznaju se samo kada je njihova realizacija gotovo sigurna, što je obično na dan priljeva tih ekonomskih koristi. Rezervacije za obveze Društva i Grupe koje proizlaze iz pravnih postupaka priznaju se na dosljednoj osnovi i procjenjuju se od slučaja do slučaja.

(c) Procjena korisnog vijeka uporabe

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

(d) Vlasništvo nad zemljištem

Uslijed prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo, odnosno pretvorbe i privatizacije i činjenice da je dio nekretnina koje je Društvo koristilo u procesu pretvorbe procijenjeno u dionički kapital Društva, a dio nije, postoje određene nejasnoće i sporovi glede vlasništva dijela zemljišta u sastavu većine turističkih društava, pa tako i Društva. Društvo ima u nespornom vlasništvu cca 297 tisuća m² zemljišta dok je cca 300 tisuća m² predmetom utvrđivanja statusa suvlasništva odnosno vlasništva sukladno odredbama Zakona o turističkom i ostalom

građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije koji je stupio na snagu 1. kolovoza 2010. godine (dalje u tekstu ZOTZ), utvrđivanja granica pomorskog dobra i sporova oko utvrđenja prava vlasništva. U svibnju 2020. godine stupio je na snagu novi Zakon o neprocijenjenom građevinskom zemljištu kojim je naprijed navedeni ZOTZ stavljen izvan snage te sukladno kojemu je Društvo pravodobno pokrenulo propisane radnje usmjerene rješavanju imovinsko-pravnih odnosa. Društvo je godišnje temeljem prijašnjeg ZOTZ plaćalo propisanu koncesijsku naknadu u godišnjem iznosu od 575 tisuća kuna, pri čemu se godišnja obveza s naslova koncesijske naknade procjenjivala na 821 tisuća kuna, a razliku obračunatih i procijenjenih koncesijskih naknada Društvo je rezerviralo. Obzirom na nove zakonske odredbe i pravni položaj zakupnika, Društvo na dan 31.12.2020. godine ne može sa sigurnošću procijeniti koliko će iznositi nova obveza (zakupnina) po novom Zakonu o neprocijenjenom građevinskom zemljištu, budući da mjerodavna uredba na izvještajni dan (31.12.2020.) još nije donesena.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Temeljem upravljačkog pristupa MSFI-a 8, poslovni segmenti iskazuju se u skladu s internim izvještavanjem prema Upravi Grupe čija je funkcija donošenje glavnih poslovnih odluka te su odgovorni za alokaciju resursa na izvještajne segmente i ocjenu njihovih rezultata.

Grupa prati svoje poslovanje po vrstama usluga koje pruža i to u tri glavna poslovna segmenta: hoteli i apartmani, kampovi te ostali poslovni segmenti. Podjela prihoda po segmentima vršena je prema organizacijskom principu tako što su svi prihodi ostvareni u profitnom centru kamp iskazani u segmentu kampovi, dok su svi prihodi ostvareni u profitnom centru hotela i apartmana iskazani u tom segmentu. U segmentu ostali poslovni segmenti obuhvaćeni su prihodi i rashodi praonice (ovisno društvo Praona d.o.o.), VEC-a i stručnih službi.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za period 01.01.2020.- 31.12.2020. su kako slijedi:

	Grupa				Društvo			
(u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	55.096	33.323	1.619	90.038	55.096	33.323	(465)	87.954
Prihodi vanjskih kupaca	55.096	33.323	1.619	90.038	55.096	33.323	(465)	87.954
Amortizacija	(72.072)	(12.999)	(4.059)	(89.130)	(72.072)	(12.999)	(2.099)	(87.170)
Financijski prihod/ (trošak) neto	(3.712)	(1.756)	(3.305)	(8.773)	(3.712)	(1.756)	(3.010)	(8.478)
Dobit/(gubitak) segmenta	22.273	23.571	(10.402)	35.442	22.273	23.571	(10.493)	35.351
Ukupno imovina	1.053.341	165.947	27.252	1.246.540	1.053.341	165.947	8.923	1.228.211
Ukupno obveze	184.839	109.511	16.572	310.922	184.839	109.511	5.563	299.913

Hoteli, apartmani i kampovi (operativna imovina) se nalaze u Republici Hrvatskoj.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. su kako slijedi:

	Grupa				Društvo			
<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	190.633	57.049	9.772	257.454	190.633	57.049	839	248.521
Prihodi vanjskih kupaca	190.633	57.049	9.772	257.454	190.633	57.049	839	248.521
Amortizacija	(47.860)	(11.936)	(2.696)	(62.492)	(47.860)	(11.936)	(1.518)	(61.314)
Financijski prihod/ (trošak) neto	(2.634)	(1.288)	(125)	(4.047)	(2.634)	(1.288)	122	(3.800)
Dobit/(gubitak) segmenta	94.291	39.380	(13.092)	120.579	94.291	39.380	(15.273)	118.398
Ukupno imovina	981.347	163.922	31.005	1.176.274	981.347	163.922	10.382	1.155.651
Ukupno obveze	228.911	68.167	12.912	309.990	228.911	68.167	1.553	298.631

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

(u tisućama kuna)	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Prihod				
Prihod segmenata	90.129	258.392	87.954	248.521
Ostali prihodi	-	-	-	-
Eliminacija prihoda između segmenata	(91)	(938)	-	-
Ukupno prihodi	90.038	257.454	87.954	248.521
Dobit				
Profit segmenata	35.442	120.579	35.351	118.398
Amortizacija	(89.130)	(62.492)	(87.170)	(61.314)
Povećanje rezervacija za sudske sporove	(267)	(307)	(267)	(307)
Ostali troškovi - nealocirano	(20.866)	(33.598)	(20.438)	(33.340)
Ukupna dobit prije oporezivanja	(74.821)	24.182	(72.524)	23.437

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Usklađenje sredstava i obveza po segmentima s imovinom i obvezama su kako slijedi:

	Grupa				Društvo			
	2020.		2019.		2020.		2019.	
<i>(u tisućama kuna)</i>	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	1.246.540	310.922	1.176.274	309.990	1.228.211	299.913	1.155.651	298.631
Segment hoteli i apartmani	1.053.341	184.839	981.347	228.911	1.053.341	184.839	981.347	228.911
Segment kampovi	165.947	109.511	163.922	68.167	165.947	109.511	163.922	68.167
Segment ostalo	27.252	16.572	31.005	12.912	8.923	5.563	10.382	1.553
Nealocirano:								
Ostala financijska imovina	32	-	32	-	3.128	-	3.128	-
Kredit i depoziti	-	-	135	-	-	-	135	-
Novac i novčani ekvivalenti	139.573	-	298.835	-	138.634	-	297.114	-
Ostala potraživanja	12.052	-	9.819	-	11.886	-	9.744	-
Odgođena porezna imovina/obveze	72.950	13.574	39.462	15.197	72.578	12.983	39.462	14.586
Ostale obveze	-	19.203	-	31.062	-	19.023	-	30.544
Rezerviranja	-	21.041	-	22.191	-	21.041	-	22.191
Ukupno	1.471.147	364.740	1.524.557	378.440	1.454.437	352.960	1.505.234	365.952

*Bilješke uz finansijske
izvještaje (nastavak)*BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA
(NASTAVAK)

Grupa svoje ugostiteljske usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj s domaćim i inozemnim kupcima. Prihodi od prodaje Grupe se razlikuju i prema geografskoj pripadnosti kupaca.

(u tisućama kuna)	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	22.339	47.222	20.255	38.289
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	67.699	210.232	67.699	210.232
	90.038	257.454	87.954	248.521

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	Grupa		Društvo	
(u tisućama kuna)	2020.	2019.	2020.	2019.
Prihod od subvencija, državnih potpora i sponzorstava /i/	1.790	602	1.784	602
Prihodi od ukidanja rezervacija za sudske sporove	1.417	3.607	1.417	3.607
Prihodi od osiguranja i po sudskim žalbama	967	151	901	120
Prihodi od prefakturiranja	482	78	483	78
Prihodi od uporabe vlastitih proizvoda	21	25	21	25
Ostali prihodi	1.191	851	1.150	773
	5.868	5.314	5.756	5.205

/i/ Prihodi od subvencija, državnih potpora i sponzorstava na razini Grupe u 2020. godini odnose se na: 450 tisuća kuna - otpisi promjenjivog dijela koncesijskih naknada za 2019. godinu sukladno odlukama Vlade Republike Hrvatske, 1.244 tisuća kuna državni poticaj za zapošljavanje - mjera stalni sezonac (povećani broj zaposlenika obuhvaćenih ovom mjerom), te 96 tisuća kuna - prihodi od donacija.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 7 – NABAVNA VRIJEDNOST MATERIJALA I USLUGA

(u tisućama kuna)	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Sirovine i materijal				
Utrošene sirovine i materijal	7.049	23.616	6.836	23.017
Utrošena energija i voda	6.647	13.254	6.189	11.661
Inventar	2.107	2.779	2.105	2.583
Materijal za održavanje	1.055	971	883	868
Troškovi prodane robe	69	185	68	185
	16.927	40.805	16.081	38.314
Vanjske usluge				
Usluge posredovanja (agencije i kartičari)	2.408	7.258	2.408	7.258
Usluge održavanja	2.321	2.250	2.256	2.228
Komunalne usluge	2.018	2.437	1.973	2.411
Managment naknade	1.792	17.646	1.792	17.646
Naknada za usluge rezervacijskog centra	1.112	2.673	1.113	2.673
Telekomunikacijske i prijevozne usluge	1.046	1.324	1.029	1.314
Usluge praone	891	3.420	982	4.358
Usluge animacije	654	2.680	654	2.680
Najamnine	524	190	523	190
Investicijsko održavanje	325	452	316	452
Ostale usluge	277	754	277	754
Reklama, propaganda i sajmovi	147	422	147	422
Usluge aranžmana i drugih sadržaja	63	376	63	376
	13.578	41.882	13.533	42.762
	30.505	82.687	29.614	81.076

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

(u tisućama kuna)	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Plaće – neto /i/	16.540	39.497	15.792	36.819
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća /i/	5.429	13.926	5.324	13.068
Trošak rezerviranja za zaposlene	2.881	207	2.881	207
Troškovi doprinosa na plaće /i/	2.699	8.202	2.597	7.617
Trošak otpremnina	185	548	185	548
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervacija	-	(341)	-	(341)
Ostali troškovi zaposlenih	2.889	8.539	2.819	7.592
	30.623	70.578	29.598	65.510
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	517	584	499	504

/i/ Ukupne potpore primljene za očuvanje radnih mjesta zbog utjecaja COVID-19 pandemije iznose 22.788 tisuća kuna (bilješka 8A). Sukladno politici Grupe, predmetne potpore se iskazuju kao odbitna stavka povezanih troškova u istom razdoblju.

Društvo i Grupa kapitalizirali su troškove neto plaća u iznosu 1.157 tisuća kuna (2019.: 1.566 tisuća kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 405 tisuća kuna (2019.: 552 tisuća kuna), te troškove doprinosa na plaće u iznosu 229 tisuća kuna (2019.: 319 tisuća kuna). Tijekom godine prosječan broj zaposlenih Društva je 498 (2019.: 618), dok je za Grupu prosječan broj zaposlenih tijekom godine 516 (2019.: 694).

BILJEŠKA 8A – DRŽAVNE POTPORE

(u tisućama kuna)	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Potpore COVID - 19 (očuvanje radnih mjesta)	14.053	-	13.465	-
Potpore COVID - 19 (otpis doprinosa - IZ)	5.241	-	5.031	-
Potpore COVID - 19 (otpis doprinosa - NA)	3.494	-	3.332	-
	22.788	-	21.828	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	Grupa		Društvo	
(u tisućama kuna)	2020.	2019.	2020.	2019.
Komunalne i slične naknade i doprinosi	5.240	5.622	5.073	5.519
Profesionalne usluge i druge naknade /i/	3.404	2.568	3.361	2.567
Otpisi nekretnina postrojenja i opreme	1.009	7.867	990	7.866
Premije osiguranja	876	513	824	492
Troškovi iz proteklih godina, donacije i ostalo	482	700	482	646
Rezerviranja za sudske sporove (Bilješka 29)	267	307	267	307
Troškovi reprezentacije i putovanja	221	522	220	520
Pretplate, članarine, takse	165	274	132	268
Bankarske usluge	142	474	135	469
Vrijednosno usklađenje imovine	115	44	115	44
Naplata otpisanih potraživanja	(186)	(6)	(186)	(6)
	11.735	18.885	11.413	18.692

/i/ Profesionalne usluge i druge naknade Grupe najvećim dijelom odnose se na naknade članovima nadzornog odbora u iznosu od 1.679 tisuća kuna, naknade učenicima i stipendistima u iznosu od 512 tisuća kuna, usluge revizije u iznosu 408 tisuća, usluge odvjetnika u iznosu 344 tisuće kuna i dr.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI/(GUBICI) - NETO

(u tisućama kuna)	Grupa i Društvo	
	2020.	2019.
Neto dobiti/(gubici) od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	39	103
	39	103

BILJEŠKA 11 – NETO FINANIJSKI PRIHODI/(RASHODI)

(u tisućama kuna)	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Prihodi od kamata	35	11	5	11
Neto dobiti od prodaje financijske imovine	-	7	-	7
Neto pozitivne tečajne razlike – ostale	263	664	263	666
Naknada za prijevremena plaćanja	248	-	248	-
	546	682	516	684
Rashod od kamata	(5.662)	(4.375)	(5.351)	(4.130)
Ostali financijski rashodi	(145)	(115)	(134)	(115)
Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti	(3.512)	(239)	(3.509)	(239)
	(9.319)	(4.729)	(8.994)	(4.484)
Financijski rashodi - neto	(8.773)	(4.047)	(8.478)	(3.800)

U 2020. Društvo nema troškova posudbe koji se mogu kapitalizirati, dok su se u 2019. kapitalizirali troškovi posudbe u iznosu od 250 tisuća kuna, a korištena stopa kapitalizacije iznosila je 2,01%.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit obuhvaća: (u tisućama kuna)	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Tekući porez	-	41	-	-
Odgođeni porez	(35.111)	(35.712)	(34.718)	(35.702)
Porezni (prihod)/rashod	(35.111)	(35.671)	(34.718)	(35.702)

Porez na dobit obuhvaća: (u tisućama kuna)	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Dobit prije oporezivanja	(74.821)	24.181	(72.524)	23.437
Porez na dobit	(13.337)	4.343	(13.054)	4.219
Neoporezivi prihodi	(4.137)	116	(4.022)	108
Porezno nepriznati rashodi	107	(23)	102	(23)
Porezni poticaj	(17.744)	(40.006)	(17.744)	(40.006)
Korekcija poreza na dobit (Praona d.o.o. 01.01.-30.06.)	-	(101)	-	-
Porezni (prihod)/rashod	(35.111)	(35.671)	(34.718)	(35.702)
Efektivna porezna stopa	-	-	-	-

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se dobit za godinu podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, umanjeno za redovne dionice kupljene od strane Društva, a koje se trže kao vlastite dionice.

Razrijeđena

Razrijeđena zarada po dionici je ista kao i osnovna jer nije bilo konvertibilnih instrumenata niti opcijskih dionica tijekom oba razdoblja.

	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Dobit koja pripada dioničarima (<i>u tisućama kuna</i>)	(38.853)	59.532	(37.806)	59.139
Broj dionica	1.489.417	1.489.417	1.489.417	1.489.417
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici (<i>u kunama</i>)	(26,09)	39,97	(25,38)	39,71

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

(u tisućama kuna)	Grupa						Ukupno
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna oprema i ostalo	Imovina u izgradnji	Avansi za materijalnu imovinu	
Stanje na dan 01. siječnja 2019.							
Nabavna vrijednost	145.146	718.768	83.997	38.835	7.271	8.940	1.002.957
Akumulirana amortizacija	-	(377.562)	(55.771)	(24.342)	-	-	(457.675)
Neto knjigovodstvena vrijednost	145.146	341.206	28.226	14.493	7.271	8.940	545.282
Stanje na dan 31. prosinca 2019.							
Neto knjigovodstvena vrijednost	145.146	341.206	28.226	14.493	7.271	8.940	545.282
Nabava tijekom godine	41.728	229.925	41.355	17.596	20.940	(7.950)	343.594
Prodaja ili rashodovanje 2019.	-	(7.423)	(125)	(307)	-	-	(7.855)
Efekti pripajanja Hoteli Makarska d.d.	90.639	216.192	9.266	7.547	1.921	-	325.565
Efekt konsolidacije Praone d.o.o.	2.787	5.012	9.439	726	-	-	17.964
Amortizacija	-	(46.651)	(8.821)	(5.066)	-	-	(60.538)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	280.300	738.261	79.340	34.989	30.132	990	1.164.012
Stanje na dan 31. prosinca 2019.							
Nabavna vrijednost	280.300	1.162.474	143.932	64.397	30.132	990	1.682.225
Akumulirana amortizacija	-	(424.213)	(64.592)	(29.408)	-	-	(518.213)
Neto knjigovodstvena vrijednost	280.300	738.261	79.340	34.989	30.132	990	1.164.012

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

(u tisućama kuna)	Grupa						Ukupno
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna oprema i ostalo	Imovina u izgradnji	Avansi za materijalnu imovinu	
Stanje na dan 01. siječnja 2020.							
Nabavna vrijednost	280.300	1.162.474	143.932	64.397	30.132	990	1.682.225
Akumulirana amortizacija	-	(424.213)	(64.592)	(29.408)	-	-	(518.213)
Neto knjigovodstvena vrijednost	280.300	738.261	79.340	34.989	30.132	990	1.164.012
Stanje na dan 31. prosinca 2020.							
Neto knjigovodstvena vrijednost	280.300	738.261	79.340	34.989	30.132	990	1.164.012
Nabava tijekom godine	94	97.022	14.178	5.549	45.342	(162)	162.023
Prodaja ili rashodovanje 2020.	-	(809)	(275)	(229)	-	-	(1.313)
Efekt konsolidacije Praona d.o.o.	-	(308)	(1.057)	(594)	851	-	(1.108)
Amortizacija za 2020.	-	(66.332)	(12.694)	(7.248)	-	-	(86.274)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	280.394	767.834	79.492	32.467	76.325	828	1.237.340
Stanje na dan 31. prosinca 2020.							
Nabavna vrijednost	280.394	1.258.379	156.778	69.123	76.325	828	1.841.827
Akumulirana amortizacija	-	(490.545)	(77.286)	(36.656)	-	-	(604.487)
Neto knjigovodstvena vrijednost	280.394	767.834	79.492	32.467	76.325	828	1.237.340

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

(u tisućama kuna)	Društvo						Ukupno
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna oprema i ostalo	Imovina u izgradnji	Avansi za materijalnu imovinu	
Stanje na dan 01. siječnja 2019.							
Nabavna vrijednost	145.146	718.768	83.997	38.835	7.271	8.940	1.002.957
Akumulirana amortizacija	-	(377.562)	(55.771)	(24.342)	-	-	(457.675)
Neto knjigovodstvena vrijednost	145.146	341.206	28.226	14.493	7.271	8.940	545.282
Stanje na dan 31. prosinca 2019.							
Neto knjigovodstvena vrijednost	145.146	341.206	28.226	14.493	7.271	8.940	545.282
Nabava tijekom godine	41.728	229.925	41.355	17.596	20.940	(7.950)	343.594
Prodaja ili rashodovanje 2019.	-	(7.423)	(125)	(307)	-	-	(7.855)
Efekti pripajanja Hoteli Makarska	90.639	216.192	9.266	7.547	1.921	-	325.565
Amortizacija za 2019.	-	(46.651)	(8.821)	(5.066)	-	-	(60.538)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	277.513	733.249	69.901	34.263	30.132	990	1.146.048
Stanje na dan 31. prosinca 2019.							
Nabavna vrijednost	277.513	1.157.462	134.493	63.671	30.132	990	1.664.261
Akumulirana amortizacija	-	(424.213)	(64.592)	(29.408)	-	-	(518.213)
Neto knjigovodstvena vrijednost	277.513	733.249	69.901	34.263	30.132	990	1.146.048

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

(u tisućama kuna)	Društvo						Ukupno
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna oprema i ostalo	Imovina u izgradnji	Avansi za materijalnu imovinu	
Stanje na dan 01. siječnja 2020.							
Nabavna vrijednost	277.513	1.157.462	134.493	63.671	30.132	990	1.664.261
Akumulirana amortizacija	-	(424.213)	(64.592)	(29.408)	-	-	(518.213)
Neto knjigovodstvena vrijednost	277.513	733.249	69.901	34.263	30.132	990	1.146.048
Stanje na dan 31. prosinca 2020.							
Neto knjigovodstvena vrijednost	277.513	733.249	69.901	34.263	30.132	990	1.146.048
Nabava tijekom godine	94	97.022	14.178	5.549	45.342	(162)	162.023
Prodaja ili rashodovanje	-	(809)	(275)	(229)	-	-	(1.313)
Amortizacija u tijeku godine	-	(66.332)	(12.694)	(7.248)	-	-	(86.274)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	277.607	763.130	71.110	32.335	75.474	828	1.220.484
Stanje na dan 31. prosinca 2020.							
Nabavna vrijednost	277.607	1.253.675	148.396	68.991	75.474	828	1.824.971
Akumulirana amortizacija	-	(490.545)	(77.286)	(36.656)	-	-	(604.487)
Neto knjigovodstvena vrijednost	277.607	763.130	71.110	32.335	75.474	828	1.220.484

Imovina koja je dana u operativni najam ne iskazuje se odvojeno u bilanci. Operativni najam se odnosi na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2020. godine Grupa odnosno Društvo je ostvarilo prihod od najma u iznosu od 4.745 tisuća kuna (2019.: 6.493 tisuća kuna). Ne postoje neraskidivi najmovi, svi ugovori sadrže klauzulu o raskidu. Sklapaju se obično na period od 1-3 godine te ne postoji opcija kupovine.

Na dan 31. prosinca 2020. godine zemljište, građevinski objekti i oprema neto knjigovodstvene vrijednosti 290.114 tisuća kuna (31. prosinca 2019. godine: 312.589 tisuća kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava Grupe.

Na dan 31. prosinca 2020. godine zemljište i građevinski objekti neto knjigovodstvene vrijednosti 281.690 tisuća kuna (31. prosinca 2019. godine: 304.045 tisuća kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

	Grupa			Društvo		
	Nematerijalna imovina	Imovina u izgradnji	Ukupno	Nematerijalna imovina	Imovina u izgradnji	Ukupno
<i>(u tisućama kuna)</i>						
Stanje na dan 01. siječnja 2019.						
Nabavna vrijednost	2.744	-	2.744	2.744	-	2.744
Akumulirana amortizacija	(1.637)	-	(1.637)	(1.637)	-	(1.637)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.107	-	1.107	1.107	-	1.107
Stanje na dan 31. prosinca 2019.						
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.107	-	1.107	1.107	-	1.107
Nabavke tijekom godine	772	29	801	772	29	801
Efekti pripajanja Hoteli Makarska	238	-	238	238	-	238
Efekti konsolidacije - Praona d.o.o.	3	-	3	-	-	-
Amortizacija za 2019.	(519)	-	(519)	(519)	-	(519)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.601	29	1.630	1.598	29	1.627
Stanje na dan 31. prosinca 2019.						
Nabavna vrijednost	3.757	29	3.786	3.754	29	3.783
Akumulirana amortizacija	(2.156)	-	(2.156)	(2.156)	-	(2.156)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.601	29	1.630	1.598	29	1.627

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

	Grupa			Društvo		
	Nematerijalna imovina	Imovina u izgradnji	Ukupno	Nematerijalna imovina	Imovina u izgradnji	Ukupno
<i>(u tisućama kuna)</i>						
Stanje na dan 01. siječnja 2020.						
Nabavna vrijednost	3.757	29	3.786	3.754	29	3.783
Akumulirana amortizacija	(2.156)	-	(2.156)	(2.156)	-	(2.156)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.601	29	1.630	1.598	29	1.627
Stanje na dan 31. prosinca 2020.						
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.601	29	1.630	1.598	29	1.627
Nabavke tijekom godine	685	2.094	2.779	685	2.094	2.779
Efekt konsolidacija Praona d.o.o.	(1)	-	(1)	-	-	-
Amortizacija za 2020.	(703)	-	(703)	(703)	-	(703)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.582	2.123	3.705	1.580	2.123	3.703
Stanje na dan 31. prosinca 2020.						
Nabavna vrijednost	4.442	2.123	6.564	4.439	2.123	6.562
Akumulirana amortizacija	(2.859)	-	(2.859)	(2.859)	-	(2.859)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.582	2.123	3.705	1.580	2.123	3.703

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 16 – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

	Grupa			Društvo		
	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
<i>(u tisućama kuna)</i>						
31. prosinac 2020.						
Sredstva na dan izvještavanja						
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti						
Kupci	1.863	-	1.863	559	-	559
Kredit i depoziti	-	-	-	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	139.573	-	139.573	138.634	-	138.634
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti						
Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	-	30	30	-	30	30
Ulaganja u vrijednosne papire	-	2	2	-	2	2
Ukupno	141.436	32	141.468	139.193	32	139.225

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine je približna njenoj fer vrijednosti s obzirom na kratkoročno dospijee.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 16 – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA (NASTAVAK)

	Grupa			Društvo		
	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
(u tisućama kuna)						
31. prosinac 2019.						
Sredstva na dan izvještavanja						
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti						
Kupci	6.822	-	6.822	4.309	-	4.309
Kredit i depoziti	135	-	135	135	-	135
Novac i novčani ekvivalenti	298.835	-	298.835	297.114	-	297.114
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti						
Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	-	30	30	-	30	30
Ulaganja u vrijednosne papire	-	2	2	-	2	2
Ukupno	305.792	32	305.824	301.558	32	301.590

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine je približna njenoj fer vrijednosti s obzirom na kratkoročno dospijeće.

	Grupa		Društvo	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
(u tisućama kuna)				
Obveze na datum izvještavanja				
<i>Financijske obveze po amortiziranom trošku</i>				
Obveze prema dobavljačima	11.302	15.841	10.863	15.713
Obveze prema povezanim osobama	82	2.474	82	2.473
Posudbe	289.799	280.477	279.268	269.922
	301.183	298.792	290.213	288.108

*Bilješke uz finansijske
izvještaje (nastavak)*

BILJEŠKA 17 – FINANCIJSKA IMOVINA

(u tisućama kuna)	Grupa i Društvo	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Sudjelujući interes /i/	30	30
Dionice	2	2
	32	32

/i/ Radi se o udjelu 15% u društvu Radio Rab d.o.o.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

Ulaganje u ovisna društva u cijelosti se odnosi na 55% udjela u kapitalu društva Praona d.o.o., Makarska stečeno pripajanjem Hotela Makarska d.d. na dan 28. lipnja 2019. Knjigovodstvena vrijednost udjela iznosi 3.096 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 19 – NAJMOV I PRAVO KORIŠTENJA IMOVINE MSFI 16

Pravo korištenja imovine

(u tisućama kuna)

	Nekretnine	Grupa i Društvo		Ukupno
		Zemljišta	Motorna vozila	
Na 01.01.2020.	-	687	336	1.023
Povećanja	-	106	-	106
Umanjenja	-	-	(172)	(172)
Amortizacija	-	(155)	(35)	(190)
Na 31.12.2020.	-	638	129	768

Obveze za najmove

(u tisućama kuna)

	Grupa i Društvo
Na 01.01.2020.	985
Povećanja	106
Porast kamata	18
Plaćanja	204
Na 31.12.2020.	744
Kratkoročne obveze	204
Dugoročne obveze	540

Za račun dobiti i gubitka

(u tisućama kuna)

	Grupa i Društvo
Amortizacija prava korištenja imovine	190
Trošak kamata na obveze za najam	18
Troškovi vezani uz kratkoročne najmove	-
Troškovi vezani uz najmove imovine male vrijednosti	-
Varijabilni dijelovi naknada za najam	-
Ukupno	208

Grupa i Društvo nemaju ugovora o najmu (klasificirane prema MSFI 16) koji uključuju opcije produljenja i raskida.

*Bilješke uz finansijske
izvještaje (nastavak)*

BILJEŠKA 20 – ZALIHE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
Sirovine i materijal, sitan inventar i ambalaža	2.744	3.021	2.577	2.878
Predujmovi za zalihe	32	46	32	46
Trgovačka roba	34	39	34	39
	2.810	3.106	2.643	2.963

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 21 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
Potraživanja od kupaca u zemlji	3.214	4.821	1.910	2.308
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	140	2.922	140	2.922
Potraživanja od kupaca – povezana društva	32	78	32	78
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(1.469)	(1.285)	(1.469)	(1.285)
Potraživanja od kupaca – neto	1.917	6.536	613	4.023
Obračunati nefakturirani prihodi	(54)	286	(54)	286
<i>Ukupno potraživanja od kupaca</i>	1.863	6.822	559	4.309
Minus: dugoročni dio	-	-	-	-
Kratkoročni dio	1.863	6.822	559	4.309
Potraživanja za više plaćeni PDV	1.415	3.213	1.414	3.213
Unaprijed plaćeni troškovi i obračunati prihodi /i/	8.685	1.415	8.655	1.399
Potraživanja od državnih institucija	551	472	444	472
Potraživanja od zaposlenih	13	23	13	23
Predujmovi dobavljačima	606	77	605	18
Ostala potraživanja	106	45	96	45
<i>Ukupno kratkoročna potraživanja</i>	11.376	5.245	11.227	5.170
Ukupno kupci i ostala potraživanja	13.239	12.067	11.786	9.479

/i/ U unaprijed plaćenim troškovima i obračunatim prihodima za Grupu i Društvo od značajnijih stavki ulaze potraživanja od države i HZZ-a za potpore za očuvanje radnih mjesta u iznosu od 5.333 tisuća kuna (potraživanja za studeni i prosinac), unaprijed plaćeni radni sati 2.144 tisuće kuna te vremenski razgraničene naknade po kreditima 755 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 21 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Kretanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa i Društvo	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Stanje na dan 1. siječnja	1.285	1.120
Početno stanje Makarska	-	99
Povećanje	225	72
Isknjiženje otpisanih potraživanja	-	-
Naplata	(41)	(6)
Ukupno	1.469	1.285

Otpisi potraživanja priznati izravno u račun dobiti i gubitka iznosili su 5 tisuća kuna (2019.: 20 tisuća kuna).

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
Potraživanja od kupaca:				
Nedospjeli i neispravljeni	256	544	227	543
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	1.661	5.992	386	3.480
	1.917	6.536	613	4.023

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 21 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Na dan 31. prosinca 2020. godine, dospjeća potraživanja od kupaca koja su dospjela, ali nisu ispravljena su kako slijedi:

	Grupa		Društvo	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Do jednog mjeseca	170	15	169	10
Jedan do dva mjeseca	45	597	19	229
Dva do tri mjeseca	318	1.553	22	484
Više od tri mjeseca	1.128	3.827	176	2.757
	1.661	5.992	386	3.480

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

	Grupa		Društvo	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Euro	103	2.621	103	543
Kuna	1.814	3.915	510	3.480
	1.917	6.536	613	4.023

Društvo kao osiguranje naplate koristi avansna plaćanja te povremeno mjenice i zadužnice. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja odgovara njihovoj fer vrijednosti s obzirom da su kratkoročna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 22 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(u tisućama kuna)	Grupa				Društvo			
	Rezerviranja	Porezni gubitak	Porezni poticaj na ulaganja	Ukupno	Rezerviranja	Porezni gubitak	Porezni poticaj na ulaganja	Ukupno
Na dan 01. siječnja 2019.	975	-	-	975	975	-	-	975
Početno stanje Hoteli Makarska	832	2.969	-	3.801	832	2.969	-	3.801
Povećanje porezne imovine	-	-	37.996	37.996	-	-	37.996	37.996
Smanjenje porezne imovine	(341)	(2.969)	-	(3.310)	(341)	(2.969)	-	(3.310)
Na dan 31. prosinca 2019.	1.466	-	37.996	39.462	1.466	-	37.996	39.462
Povećanje porezne imovine	858	15.134	17.744	33.736	858	14.762	17.744	33.364
Smanjenje porezne imovine	(248)	-	-	(248)	(248)	-	-	(248)
Na dan 31. prosinca 2020.	2.076	15.134	55.740	72.950	2.076	14.762	55.740	72.578

Na temelju prijave Ministarstvu gospodarstva RH trogodišnjeg ciklusa ulaganja 2019.-2021., a po osnovi Zakona o poticanju ulaganja, Društvo Imperial Riviera d.d. u siječnju 2020. zaprimilo je potvrdu po osnovi koje je u narednom desetogodišnjem razdoblju u mogućnosti koristiti porezne poticaje u iznosu od 80.000 tisuća kuna.

Za izvršena ulaganja zaključno do 31. prosinca 2020. godine, Društvo je u svojim knjigama iskazalo pripadajuće porezne poticaje u iznosu od : 40.006 tisuća kuna za 2019.

godinu i 17.744 tisuća kuna u 2020. godini. Od toga je kroz prijavu poreza na dobit za 2019. godinu iskorišteno 2.010 tisuća kuna (2020.: 0 kuna). U odgođenu poreznu imovinu priznato je ukupno 55.740 tisuća kuna (2019.: 37.996 tisuća kuna i 2020.: 17.744).

Odgođena porezna imovina u dijelu rezerviranja odnosi se na privremeno porezno nepriznate rashode kamata po rezerviranim sudskim sporovima, te dugoročna rezerviranja za otpremnine, jubilarne nagrade i bonuse.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 23 - ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

Odgođena porezna obveza iskazana u iznosu od 13.574 tisuća kuna (2019.: 15.197 tisuća kuna) na Grupi i 12.983 tisuća kuna (2019.: 14.586 tisuća kuna) u Društvu iskazuje se na proknjiženu amortizaciju na fer vrijednost imovine Hoteli Makarska d.d. knjiženu kod pripajanja, te na fer vrijednost povezanog društva Praona d.o.o. u konsolidaciji.

BILJEŠKA 24 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

Kamatne stope na novac i novčane ekvivalente iznosile su do najviše 0,01% (2019.: do 0,01%).

	Grupa		Društvo	
<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
Žiro računi i tekući računi	119.328	288.082	118.389	286.361
Blagajna	1	201	-	201
Devizni računi	20.244	10.552	20.245	10.552
	139.573	298.835	138.634	297.114

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenta po valutama je kako slijedi:

	Grupa		Društvo	
<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
Kune	119.328	288.283	118.389	286.562
Euro	19.692	10.158	19.692	10.158
Ostalo	553	394	553	394
	139.573	298.835	138.634	297.114

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 25 – DIONIČKI KAPITAL

Odobreni odnosno upisani dionički kapital Društva u 2020.:

Temeljni kapital Društva iznosi 826.668.557,32 kn te je podijeljen na 1.489.463 dionica bez nominalnog iznosa. Na dan 31.12.2020. godine Društvo ima 46 vlastitih dionica.

Vlasnička struktura kapitala za HIMR-R-A na dan 31. prosinca je sljedeća:

2020.	Broj dionica	%
1. Allianz ZB d.o.o.	727.641	48,85
2. Valamar Riviera d.d.,	650.604	43,68
3. Allianz Zagreb d.d. za osiguranje	20.616	1,38
4. CERP	13.379	0,90
5. Allianz Invest d.o.o.	6.872	0,46
6. Trezorske dionice	46	0,01
7. Ostali dioničari	70.305	4,72
Ukupno	1.489.463	100,00

2019.	Broj dionica	%
1. OTP banka skrbništvo za AZ Obvezni mirovinski fond kategorije A i B	697.302	46,82
2. Valamar Riviera d.d.,	650.604	43,68
3. Zagrebačka banka skrbništvo za AZ mirovinske fondove	21.754	1,46
4. CERP	21.372	1,43
5. Allianz Zagreb d.d. za osiguranje	20.616	1,38
6. Allianz Invest d.o.o.	6.872	0,46
7. Trezorske dionice	46	0,01
8. Ostali dioničari	70.897	4,76
Ukupno	1.489.463	100,00

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 26 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

Zakonske rezerve

Zakonska rezerva formira se sukladno odredbama članka 222. Zakona o trgovačkim društvima, a koje propisuju da je Društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine sve dok te rezerve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od pet posto (5%) dioničkog kapitala Društva. Na dan 31. prosinca 2020. godine zakonske rezerve Društva iznose 29.910 tisuća kuna. Zakonske rezerve čine 3,62% dioničkog kapitala (2019.: 3,26%). Zakonske rezerve nisu raspodjeljive dioničarima, mogu se koristiti za pokriće gubitaka i za povećanje temeljnog kapitala iz sredstava Društva, a sve sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

Društvo je, prema odluci Glavne skupštine od 24. rujna 2020. godine, neto dobit iz poslovne 2019. godine u iznosu od 59.139.449,00 kn rasporedilo:

- na zadržanu dobit u iznosu od 56.182.476,55kn,
- na zakonske rezerve u iznosu od 2.956.972,45kn.

Kapitalne rezerve

Kapitalne rezerve nastale su 2019. godine prilikom pripajanja društva Hoteli Makarska d.d. (Pripojeno društvo). Pripojeno društvo prenijelo je Društvu preuzimatelju (Imperial d.d.) svu svoju imovinu i obveze u zamjenu za dionice Društva preuzimatelja. Razlika između ukupne imovine pripojenog društva (po fer vrijednosti) i obveza pripojenog društva, a nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala za potrebe provedbe akcije pripajanja po utvrđenom omjeru zamjene dionica, priznata je u kapitalne rezerve u ukupnom iznosu od 153.852 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 27 – POSUDBE

	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Kratkoročne				
Obveze po kreditima banaka /i/	33.865	21.235	32.116	19.571
Obveze od nefinancijskih institucija	5.342	2.755	5.304	2.755
	39.207	23.990	37.420	22.326
Dugoročne				
Obveze po kreditima banaka /i/	250.592	253.835	241.848	244.944
Obveze od nefinancijskih institucija	-	2.652	-	2.652
	250.592	256.487	241.848	247.596
Ukupno posudbe	289.799	280.477	279.268	269.922

/i/ Društvo po jednoj kreditnoj partiji ima s bankom ugovoren financijski kovenant - omjer neto financijskog duga i EBITDA, čije se ispunjenje kontrolira na godišnjoj razini temeljem revidiranih financijskih izvješća Društva za prethodnu godinu. Budući da je rezultat 2020. godine pod snažnim negativnim utjecajem pandemije COVID – 19, očekivano je došlo do prekoračenja ugovorenog kovenanta. Društvo je stoga ishodilo suglasnost Banke da neće aktivirati ugovorom predviđene mehanizme za prekoračenje ovog kovenanta.

Obveze po kreditima od nefinancijskih institucija Društva i Grupe odnose se najvećim dijelom na zajam Društva u iznosu od 5.304 tisuća kuna primljen od Ministarstva turizma koji će se sukladno postignutom Sporazumu s Ministarstvom otplatiti u rujnu 2021. godine.

Sve banke osigurale su svoja pozajmljena sredstva hipotekama nad nekretninama i pokretninama Grupe neto knjigovodstvene vrijednosti 290.114 tisuća kuna i Društva neto knjigovodstvene vrijednosti 281.690 tisuća kuna (2019.: Grupa 312.589 tisuća kuna i Društvo 304.045 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 27 – POSUDBE (NASTAVAK)

Efektivne kamatne stope na posudbe na datum bilance bile su sljedeće:

(u tisućama kuna)	Grupa				Društvo			
	31.12.2020.		31.12.2019.		31.12.2020.		31.12.2019.	
Posudbe:		%		%		%		%
EUR	202.800	2%	193.367	2%	202.762	2%	193.305	2%
HRK	86.999	0% - 2.95%	87.110	0% - 2.95%	76.506	0% - 2%	76.617	0% - 2%
Dugoročne	289.799		280.477		279.268		269.922	

Knjigovodstveni iznosi kratkoročnih kredita uglavnom odgovaraju njihovoj fer vrijednosti.

Fer vrijednost kredita Društva na dan 31.12.2020. iznosi 212.029 tisuća kuna (31.12.2019.: 213.742 tisuće kuna). Prilikom izračuna fer vrijednosti diskontiranjem budućih novčanih odljeva korištena je prosječna ponderirana kamatna stopa u iznosu od 1,92% (2019.: 1,92%).

Fer vrijednost kredita Grupe na dan 31.12.2020. iznosi 219.602 tisuća kuna (31.12.2019.: 221.165 tisuća kuna). Prilikom izračuna fer vrijednosti diskontiranjem budućih novčanih odljeva korištena je prosječna ponderirana kamatna stopa u iznosu od 1,96% (2019.: 1,96%).

*Bilješke uz financijske
izvještaje (nastavak)*

BILJEŠKA 27 – POSUDBE (NASTAVAK)

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
Od 1 do 3 godine	65.714	91.945	62.216	87.090
Od 3 do 6 godina	78.020	73.477	72.774	69.441
Preko 6 godina	106.858	91.065	106.858	91.065
	250.592	256.487	241.848	247.596

Društvo na dan 31. prosinca 2020. godine nema neiskorištenih ugovorenih kreditnih linija s financijskim institucijama (31.12.2019.: 6.880 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 28 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Obveze prema dobavljačima	11.302	15.841	10.863	15.713
Obveze prema povezanim osobama	82	2.474	82	2.474
Obveze po kamatama	832	754	832	754
	12.216	19.069	11.777	18.941
Ostale obveze				
Obveza za dividendu	380	380	380	380
Obveze prema zaposlenima	3.221	3.783	3.111	3.459
Obveze prema zaposlenima (odgođeno plaćanje troškova)	658	2.416	620	1.741
Obveze za poreze i doprinose i druge pristojbe	836	1.792	765	1.603
Obračunate obveze za poreze i doprinose i druge pristojbe (odgođeno plaćanje troškova)	-	5	-	5
Obveze za predujmove	7.835	6.317	7.835	6.317
Odgođeni prihodi /i/	487	571	487	571
Ostale obveze	(27)	432	(27)	427
Ostale obveze (odgođeno plaćanje troškova)	4.527	17.356	4.527	17.356
	17.917	33.052	17.698	31.859
Ukupno dobavljači i ostale obveze	30.133	52.121	29.475	50.800

/i/Odgođeni prihodi odnose se na državne potpore za ulaganje u obnovljive izvore energije. Priznaju se kao prihod u računu dobiti i gubitka u razdobljima u kojima nastaje amortizacija imovine koja je nabavljena sredstvima potpore.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 28 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE (NASTAVAK)

Knjigovodstvena vrijednost financijskih obveza po valutama je kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Grupa		Društvo	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
Eur	564	952	138	879
Kune	13.705	20.334	13.692	20.279
	14.269	21.286	13.830	21.158

BILJEŠKA 29 – REZERVIRANJA I VREMENSKA RAZGRANIČENJA

(u tisućama kuna)	Grupa i Društvo					
	Otpremnine	Otpremnine (dugoročne)	Jubilarne nagrade (dugoročne)	Pravni sporovi	Bonusi	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2020.	1.034	1.434	594	22.191	2.188	27.441
Rezervirano tijekom godine	145	2.683	198	267	-	3.293
Iskorišteno tijekom godine	(880)	-	-	-	-	(880)
Otpušteno tijekom godine	-	-	-	(1.417)	-	(1.417)
Stanje 31. prosinca 2020.	299	4.117	792	21.041	2.188	28.437
2020.						
Kratkoročni dio	299	-	-	-	-	299
Dugoročni dio	-	4.117	792	21.041	2.188	28.138

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 29 – REZERVIRANJA I VREMENSKA RAZGRANIČENJA (NASTAVAK)

Pravni sporovi

Pravni sporovi se većinom odnose na upravne i sudske sporove za neriješene imovinsko-pravne odnose te na zahtjeve protiv Društva vezane za građevinske radove obavljene u prijašnjim godinama.

Temeljem procjena Odjela pravnih poslova te Odluke Uprave, tijekom 2020. godine izvršeno je ukidanje rezerviranja u ukupnom iznosu od 1.417 tisuća kuna a koje se odnosi na pozitivne ishode sudskih postupaka, odnosno upravnih sporova.

BILJEŠKA 30 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Društvo je tuženik i tužitelj u nekoliko sudskih postupaka koji proizlaze iz redovnog poslovanja, kako je navedeno u prethodnoj bilješci. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. iskazana su rezerviranja za sudske postupke.

Revizija pretvorbe i privatizacije i vlasništvo nad zemljištem

Revizija pretvorbe i privatizacije Imperial d.d. provedena je tijekom 2001. i 2002. godine, te je u veljači 2002. godine doneseno Izvješće o provedenoj reviziji pretvorbe i privatizacije Društva. Prema Izvješću postupak pretvorbe obavljen je u većem dijelu u skladu s važećim zakonskim odredbama, ali je istaknuto kako nije učinjeno u skladu sa zakonom to: što pojedini objekti nisu uključeni u procjenu, što je zemljište procijenjeno u vrijednostima za koje ne postoji uporište u cijenama prema Poreznoj upravi, što za neke objekte ne postoji dokumentacija o pravu vlasništva ili korištenja. Društvo nije imalo značajnijih primjedbi na Izvješće o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije.

Radi zaštite svojih interesa Društvo vodi nekoliko sudskih i/ili upravnih postupaka koji se prvenstveno odnose na zemljišta koja su u postupku pretvorbe i privatizacije isključena iz procjene, ali su dijelom uknjižena na Društvo, s tim da su dijelom na tim zemljištima izgrađeni ugostiteljski i drugi objekti odnosno sadržaji kojima se upotpunjuje ponuda ili su u funkciji potreba gostiju.

Ishod i rezultat tih postupaka ne može se sa sigurnošću predvidjeti, uz daljnju napomenu da novi Zakon o neprocijenjenom građevinskom zemljištu, koji je stupio na snagu u svibnju 2020. godine stavljajući izvan snage Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (ZOTZ) koji je bio na snazi od 01.08.2010. godine, u bitnome predviđa rješavanje imovinsko-pravnih odnosa na način da, ovisno o kojemu se zemljištu radi, vlasnik neprocijenjenog građevinskog zemljišta postane Republika Hrvatska (kampovi i preostalo turističko zemljište na kojemu su izgrađeni hoteli i turistička naselja), odnosno jedinica lokalne samouprave (turističko zemljište nužno za redovitu upotrebu hotela i turističkih naselja), dok Društvo na tom zemljištu stječe pravni položaj zakupnika uz obvezu plaćanja zakupnine čije smjernice određuje Vlada Republike Hrvatske uredbom. U odnosu na zemljište koje je procijenjeno u

vrijednost društvenog kapitala u postupku pretvorbe, Društvo po tom novom Zakonu o neprocijenjenom građevinskom zemljištu stječe pravo vlasništva. Društvo je sukladno novom Zakonu o neprocijenjenom građevinskom zemljištu pravodobno pokrenulo sve aktivnosti potrebne za rješavanje tih imovinsko-pravnih odnosa, a koji u bitnome podrazumijevaju izradu geodetskih elaborata kao podloga za razgraničenje neprocijenjenog građevinskog zemljišta i onoga koje je procijenjeno u vrijednost društvenog kapitala u postupku pretvorbe te sukladno tome uknjižbu pripadajućih prava. Za razliku od toga, prijašnji je ZOTZ predviđao rješavanje imovinsko-pravnih odnosa putem složenih upravnih postupaka određivanja oblika i veličine z.k. čestice i određivanja predmeta prava vlasništva koji se stupanjem novog Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu obustavljaju, uz napomenu da je Društvo i po prijašnjem ZOTZ-u također pravodobno bilo pokrenulo sve propisane postupke. Društvo i Grupa su izvršili procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja na dan stupanja na snagu ZNZG koji bi iznosili u rasponu od cca 12.014 tisuća kuna do 52.557 tisuća kuna, a sve unutar raspona najniže/najviše cijene 6/12 kn/m², najniže/najviše diskontne stope 4/8%, i uz korekciju površina koje će biti predmet zakupa +/-10%.

Ugovorne obveze

Na dan 31.12.2020. godine preuzete su obveze u iznosu od 20,2 milijuna kuna koje se odnose na investicijski ciklus 2021. godine u vrijednosti od 40,9 milijuna kuna, koji u bitnome podrazumijeva nastavak investicija započelih u 2020. godini i koje su odgođene zbog poremećaja u poslovanju izazvanih pandemijom COVID-19, pripremu projektne dokumentacije za buduće investicije te investiciju u unaprjeđenje računalnog sustava za recepcijsko i operativno poslovanje.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Povezane osobe s Imperial Rivierom d.d. u tekućem razdoblju jesu:

- Valamar Riviera d.d.; vlasnik 43,68% udjela u temeljnom kapitalu
- Zajednički odvjetnički ured Mladen Markoč i Relja Pečina, odvjetnik Mladen Markoč je član nadzornog odbora
- Praona d.o.o.; društvo Imperial Riviera posjeduje 55% udjela u Praona d.o.o.

Povezane osobe nisu se mijenjale u odnosu na prošlu godinu.

U promatranom razdoblju na razini Društva ostvareno je ukupno 685 tisuća kuna prihoda iz transakcija s povezanim strankama, od čega se 678 tisuća kuna odnosi na povezanu stranku Valamar Riviera. Od toga, najznačajniji prihod čine prihodi od prefakturiranja troškova 298 tisuća kuna, te prihodi od najma poslovnih prostora u iznosu od 320 tisuća kuna.

Ukupni troškovi u transakcijama s povezanim strankama na razini Društva iznosili su 5.392 tisuća kuna. Od toga se 90 tisuća kuna odnosi na usluge pranja poduzeća Praona d.o.o., 189 tisuća kuna na odvjetničke usluge partnera Zajednički odvjetnički ured Mladen Markoč i Relja Pečina, a ostali troškovi od 5.113 tisuća kuna nastali su iz odnosa sa Valamar Rivierom. Najveći dio proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviera d.d. (matično Društvo) o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima te naknadama koje se po tom Ugovoru ostvaruju kao i naknade za usluge rezervacijskog centra.

(u tisućama kuna)

Kupci i ostala potraživanja

Povezane osobe

	Grupa		Društvo	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
	32	78	32	78
	32	78	32	78

Dobavljači i ostale obveze

Povezane osobe

	83	2.471	83	2.473
	83	2.471	83	2.473

(u tisućama kuna)

Prodaja usluga

Povezane osobe

	684	582	685	582
	684	582	685	582

Kupovina usluga

Povezane osobe

	5.302	24.776	5.392	25.713
	5.302	24.776	5.392	25.713

Ugovor o upravljanju

Dana 29.10.2019. godine Glavna skupština Društva dala je suglasnost na sklapanje novog Ugovora u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima s društvom Valamar Riviera d.d. Poreč, uz istovremeni prestanak važenja prethodnog Ugovora sklopljenog 16.05.2019. godine.

Predmet Ugovora je pružanje usluga upravljanja i obavljanje poslovnih aktivnosti u svezi s hotelima, apartmanima, naseljima i/ili kampovima, te drugom nepokretnom ili

pokretnom imovinom. Za pružene usluge upravljanja Valamar Riviera d.d. ima pravo na naknadu koja se sastoji od: osnovne i poticajne naknade, naknade za savjetovanje u konceptualizaciji i strukturiranju investicija za uvođenje brandova Valamara te naknade za usluge rezervacijskog centra, kao i naknadu za Inicijalne usluge prije otvaranja Poslovnih objekata (Pre-opening naknada).

Ugovor je sklopljen na vrijeme od 25 godina.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (NASTAVAK)

Primanja Uprave, ključnog menadžmenta i nadzornog odbora

	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Uprava				
Trošak plaće i bonusa	1.345	2.686	1.076	2.545
	1.345	2.686	1.076	2.545
Menadžment				
Trošak plaće i bonusa	1.619	1.371	1.619	1.371
	1.619	1.371	1.619	1.371
Nadzorni odbor				
Troškovi nadzornog odbora	1.679	783	1.679	783
	1.679	783	1.679	783
Ukupno Uprava, ključni menadžment i nadzorni odbor	4.644	4.840	4.374	4.699

U 2019. godini u periodu od 01.01-28.06, Uprava je brojila dva člana, dok je od 29.06.2019 (pripajanje Hoteli Makarska d.d.) proširena za 2 nova člana. Ključni menadžment u 2019. godini brojio je 3 člana. U 2020. godini u periodu od 01.01.-31.01, Uprava je bila četvreočlana, a od 01. veljače je dvočlana. U periodu od 01.01. do 31.01.2020. ključni menadžment brojio je dva člana, u periodu od 01.02. do 28.03.2020 broji četiri člana, a od 29.03.2020 broji pet članova. Nadzorni odbor je u 2020. godini brojio 7 članova.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 32 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobitka s novcem generiranim poslovanjem:

	Grupa		Društvo	
	2020.	2019.	2020.	2019.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Dobit prije oporezivanja	(74.821)	24.181	(72.524)	23.437
<i>Usklađenje za:</i>				
Amortizacija	89.130	62.492	87.170	61.314
Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	1.009	7.763	951	7.763
Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	115	-	115	-
Prihodi od kamata i dividendi	(5)	(11)	(5)	(11)
Rashodi od kamata	5.653	4.362	5.342	4.117
Rezerviranja	991	(1.937)	991	(1.937)
Tečajne razlike (nerealizirane)	3.499	230	3.490	230
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	(6.997)	(6.123)	(5.169)	(15.359)
<i>Promjene u radnom kapitalu:</i>				
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	(22.740)	(9.894)	(23.455)	(11.217)
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	577	23.245	(893)	20.657
Povećanje ili smanjenje zaliha	(295)	4.157	(319)	1.947
Novac generiran poslovanjem	(3.884)	108.465	(4.306)	90.941

*Bilješke uz finansijske
izvještaje (nastavak)*

BILJEŠKA 33 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA
IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Društvo nije imalo značajnih događaja nakon izvještajnog datuma, a koji bi zahtijevali uskladu ili objavu u ovim finansijskim izvještajima.

IMPERIAL RIVIERA d.d.
Jurja Barakovića 2
51280 Rab, Hrvatska
T +385 (51) 66 77 00
F +385 (51) 724 728

OIB: 90896496260
MBS: 040000124
Trgovački sud Rijeka
W www.imperial-riviera.hr
E info@imperial.hr