



# IMPERIAL

RAB · HRVATSKA

## **GODIŠNJI IZVJEŠTAJ ZA 2014. GODINU**

Rab, ožujak 2015. godine

## **SADRŽAJ**

1. Izvešće uprave
2. Revidirani godišnji financijski izvještaji
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti
6. Standardni godišnji financijski izvještaji

# **IZVJEŠĆE UPRAVE – DIREKTORA DRUŠTVA O POSLOVANJU I STANJU DRUŠTVA U 2014. GODINI**

## **UVODNA RIJEČ UPRAVE**

Nakon dugog niza godina konstantnog rasta prihoda u 2014. godini zabilježeno je djelomično smanjenje prihoda u odnosu na prošlu godinu i plan. Glavni čimbenici koji su u 2014. godini utjecali na pad prihoda su promjena fiskalne politike i smanjen broj noćenja. Na promjenu fiskalne politike Vlada RH se odlučila krajem prosinca 2013. godine sa primjenom od 01.01.2014. na način da se je međustopa PDV-a povećala s 10% na 13%. Rezultat izmjene međustope PDV-a na Imperial d.d. je imao negativan utjecaj u iznosu od 3,257 milijuna kuna. Obzirom da Imperial d.d. poslove ugovara godinu dana unaprijed, a na isti način se priprema za nadolazeću turističku sezonu, nije bilo realne mogućnosti da se negativni učinci promjene stope PDV-a prebace na kupce, odnosno da se naknadno povećaju cijene. Zbog toga je promjena stope PDV-a direktno utjecala na djelomično smanjenje prihoda u spomenutom iznosu. Vremenske prilike, koje su u 2014. godini bile bitno nepovoljnije nego inače, utjecale su na smanjenje broja noćenja, obzirom da su gosti odustajali od putovanja i skraćivali svoj boravak. To je posebno bilo izraženo u kampovima. S obzirom na izrazito kupališnu orijentaciju, negativne učinke u noćenjima su zabilježile i mnoge slične jadranske destinacije.

Bez obzira na spomenute negativne utjecaje Uprava društva i menadžment uspjeli su kvalitetnim upravljanjem ostvariti razinu dobiti veću od prošle godine i od plana, te osigurati nastavak trenda uspješnog poslovanja Društva.

Uprava Društva zahvaljuje se na podršci i povjerenju svim dioničarima, poslovnim partnerima i bankama, a posebno zahvaljuje na doprinosu svim zaposlenicima, te predstavlja ovaj izvještaj o rezultatima poslovanja i stanja u Društvu.

## **VLASNIČKA STRUKTURA**

Vlasnička struktura Imperial d.d. na dan 31.12.2014. je slijedeća:

- Državni portfelj 52,13% (CERP 16,56%, HZMO 30,28%, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka 3,24%, rezervacije 2,05%)
- mali dioničari 47,87%

## **UPRAVLJANJE, ORGANIZACIJA I ZAPOSLENOST**

Od 2000. godine na čelu Uprave Društva nalazi se u funkciji direktora – Vlado Miš.

U Imperial d.d. poslovni procesi organizirani su kroz 8 proizvodnih centara (PC) sa zajedničkim stručnim službama.

Smještajni kapacitet u četiri hotela, dva turistička naselja i dva kampa Imperial d.d.-a je:

- u hotelima 661 soba ili 1.305 osnovnih ležaja,
- u turističkim naseljima 583 soba ili 1.204 osnovnih ležaja te,
- u kampovima 5.000 osoba.

Na dan 31.12.2014. godine u Imperial d.d. bilo je zaposleno ukupno 231 radnika, od toga 6 radnika na određeno.

Broj ukupno zaposlenih smanjen za 17 radnika u odnosu na 2013. godinu, a radi se o odlasku radnika u mirovinu.

U turističkoj sezoni najviše je zaposleno ukupno 507 radnika od toga 239 stalnih, 268 sezonskih radnika.

Prosječna neto plaća za 2014. godinu iznosi 4.858 kuna, a prosječna bruto plaća iznosi 6.671 kuna. U 2014. godini sezonski radnici su se zapošljavali uglavnom direktno, dok su se prethodne godine zapošljavali uglavnom putem agencije

Troškovi osoblja (bruto 2 plaće) u 2014. godini iznosili su 31,7 milijuna kuna, što je 9,9% više u odnosu na 2013. godinu, a glavni razlog povećanja objašnjen je u prethodnoj rečenici. Ukupni troškovi rada iznose 34,2 milijuna kuna, što je 0,7% više u odnosu na 2013. godinu. Glavni razlog povećanje mase plaća i naknada je u nešto većem iznosu otpremnina i u činjenici da su se tijekom 2014. godine povećali doprinosi za HZZO i to s 13% na 15%.

Za potrebe edukacija radnika i rukovoditelja u 2014. godini utrošeno je 234,4 tisuća kuna.

Troškovi za potrebe otpremnine radnicima tj. za prijevremeni odlazak u mirovinu, iznose ukupno 755,0 tisuća kuna (u 2013.g.=310.000). Isplata plaća i svih obveza prema zaposlenima, bila je redovita.

### **REZULTATI POSLOVANJA – FIZIČKI POKAZATELJI**

U 2014. godini ostvareno je 641.304 noćenja, što je za 5,7% manje od 2013. godine i to:

- U hotelima je ostvareno 153.161 noćenja, što je 5,1% manje od 2013. godine;
- turističkim naseljima je ostvareno 125.389 noćenja, što je 3,6% manje od 2013. godine;
- auto-kampovima je ostvareno 359.154 noćenja, što je za 6,7% manje od 2013. godine.

Od ukupno ostvarenih noćenja strani turisti sudjeluju sa 95,4%. Od ukupnog broja noćenja turisti iz Njemačke sudjeluju s 33,8%, Austrijanci 15,7%, Česi 11,7%, Mađari 9,7%, Slovenci 8,7%, i Talijani 6,6%.

U odnosu na 2013. godinu, individualni gosti bilježe pad za 3,9%, alotman bilježi pad od 9,0%, a grupni aranžmani bilježe rast od 3,3%.

Iskorištenost kapaciteta u hotelima je manja u odnosu na 2013. godinu za 5,1%, u turističkim naseljima manja za 3,6%, a u kampovima manja za 6,7%.

Prosječni boravak turista u hotelima iznosi 5,6 dana, u naseljima 6,7 dana i kampovima 7,8 dana.

Prosječne cijene po noćenju veće su u svim objektima osim u TN Suha Punta. U odnosu na 2013. godinu veće su u hotelima za 2,1%, naseljima 1,2%, kampovima 6,4% i vilama 1,2%, odnosno ukupno 3,7%.

### **REZULTATI POSLOVANJA – FINANCIJSKI POKAZATELJI**

Iako nije bilo rasta noćenja rasla je prosječna cijena pruženih usluga tako da pad noćenja nije istim tempom utjecao na pad prihoda. Ukupni prihodi u 2014. godini iznose 120,6 milijuna kuna, što je 1,6% ili 2,0 milijuna kuna manje od ostvarenih u prošloj godini. Poslovni prihodi iznose 120,0 milijuna kuna što je 1,3% ili 1,6 milijuna kuna manje od ostvarenih u prošloj godini.

Operativni prihodi (USALI) ostvareni su u iznosu od 117,8 mil. kuna, što je za 1,8 mil. kuna ili 1,5% manje od 2013. godine i 4,6 mil. kuna ili 3,7% manje od plana.

Ukupni rashodi Društva za 2014. godinu iznose 106,0 mil. kuna, što je za 2,1 mil. kuna ili 1,9% manje od 2013. godine.

**Posebno ističemo da je u tijeku 2014. došlo do povećanja izdataka za javni sektor i to u vidu doprinosa za HZZO od 13% na 15%, naknada za korištenje voda s 1,35kn na 2,85kn po kubičnom metru, povećanja cijene vode, odvodnje i odvoza otpada, spomeničke rente za pojedine objekte što je, zajedno sa povećanjem stope PDV-a, utjecalo na rezultat poslovanja u iznosu od 4,2 milijuna kuna.**

**Dobit prije oporezivanja iznosi 14,7 mil. kuna, što je 0,6% ili 0,1 milijuna kuna više od 2013. godine.**



**Neto dobit iznosi 11,7 mil. kuna, što je 0,8% ili 0,1 milijuna kuna više od 2013. godine.**

Napravljen je veliki iskorak u poboljšanju likvidnosti (kako je i planirano) unatoč djelomičnom padu ukupnih prihoda i najvećim (unazad nekoliko zadnjih godina) godišnjim obvezama po osnovi dugoročnih kredita. Pokazatelj produktivnosti (ukupni prihod / svi radnici) po zaposlenom je isti kao i prošle godine, unatoč djelomičnom smanjenju prihoda.

Kretanje cijena redovnih dionica (Društvo nema povlaštene dionice) na Zagrebačkoj burzi pratilo je trend ukupnog tržišta. Temeljni kapital iznosi 254,3 milijuna kuna i sastoji se od 635.855 redovnih dionica nominalne vrijednosti 400,00 kuna. Cijena redovnih dionica (HIMR-R-A) u 2014. godini kretala se od najniže 238,01 kuna do najviše 639,99 kuna, dok je prosječna godišnja iznosila 455,62 kuna. Zaključna cijena dionice iznosila je 496,97 kuna.

Tržišna kapitalizacija u 2014. g. iznosila je 316,0 mil. kn, i veća je za 162,4 milijuna kuna ili 105,8% od 2013. godine.

### **ODNOSI SA BANKAMA, ULAGANJA I OBVEZE**

U tijeku 2014. godine bankama i drugim zajmodavcima uredno su podmirivane sve dospjele obveze, ili ukupno 35,0 mil. kuna (glavnice dugoročne 26,5 mil. kuna, kratkoročni kredit 3,0 milijuna kuna, te kamate i naknade 5,5 mil. kuna).

Kapitalna i ostala ulaganja u 2014. godini za obnovu i modernizaciju objekata iznose 15,5 mil. kuna, za tekuće i investicijsko održavanje 3,5 mil. kuna, a za nabavu sitnog inventara, OSA, RU, RO 2,1 mil. kuna. **Dakle, ukupna ulaganja u 2014. godini iznose 21,1 mil. kuna.**

Najznačajnija investicija je ulaganje u kamp San Marino koji je povećao kategoriju s 3 na 4 zvjezdice i tom investicijom dobio posebno priznanje HGK i HTZ za inovativan proizvod u akciji ocjenjivanja „Turistički cvijet – kvaliteta za Hrvatsku 2014“. U kampu je obnovljen preostali centralni dio građevine u kojemu je uređen wellness centar, uređen je tematski dječji park, obnovljena je i proširena šetnica uz more, te nabavljene dodatne mobilne kućice.

U 2014. godini nastavljene su sve aktivnosti oko održavanja i unapređenja HACCP sustava, kao i standarda ISO 9001 - 2000 i ISO 14000 na razini Društva. Formiran je odjel za upravljenje sustavima kvalitete u cilju unapređenja tog segmenta.

Redovito se provode DDD mjere, preventivni nadzori nad pojavom legionele, kontrole kakvoće vode u bazenima, protuepidemijski nadzori, zdravstveni pregledi i zdravstvena edukacija zaposlenih.

U 2014. godini Društvo je ugovorilo dugoročni kredit u iznosu od 13,7 milijuna kuna na rok od 16 godina uz 4 godine počeka i 2% kamata. Zaduženje je korišteno za financiranje investicija u 2014. godini.

Društvo je dobilo i beskamatni zajam od strane FZZOEU u iznosu od 0,5 milijuna kuna i to po osnovi sufinanciranja investicija u obnovljive izvore energije iz 2013. godine (temeljem objavljenog natječaja). Društvo se je kratkoročno zadužilo u iznosu od 3,0 milijuna kuna, a sredstva su se koristila kao „mostni“ kredit do odobrenja HBOR-ovog kredita, koji je otplaćen prilikom korištenja prve tranše dugoročnog kredita HBOR-a.

Ukupne kreditne obveze Društva (za glavnice kredita) krajem 2014. godine iznose 141,0 mil. kuna i za 12,4 mil. kuna ili 8,1% su manje u odnosu na stanje krajem 2013. godine.

**Ukupne obveze Društva** iznose 172,6 mil. kuna i povoljno su dinamički strukturirane, a **manje su** u odnosu na prošlu godinu za 14,5 milijuna kuna ili 7,7%, čime se nastavlja dugogodišnji trend i strateški cilj smanjenja ukupnog zaduženja.

**Društvo uredno podmiruje sve svoje obveze.**

## **RIZICI U POSLOVANJU**

Na dan 31.12.2014. 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 poslovanje Društva u narednom razdoblju.

Glavni rizici u poslovanju Društva su:

- a) Tržišni rizici – koji se mogu manifestirati smanjenjem potražnje za uslugama tj. smanjenjem prihoda, zbog izražene globalne krizne situacije na emitivnim turističkim tržištima, a koja pomalo jenjava te se situacija na tržištu poboljšava.
- b) Valutni (tečajni rizik) je dosta izražen u poslovanju Društva, obzirom na veliki postotak prometa sa stranog tržišta, te da je većina bankarskih kredita ugovorena s valutnom klauzulom. Obzirom da su prihodi iz deviznih izvora veći od deviznih obveza Društvo je zaštićeno od tog rizika.
- c) Kreditni rizik i rizik likvidnosti – kreditni rizik manifestira se kao opasnost da pojedini kupac (dužnik) neće moći ili neće htjeti izvršiti plaćanje prema Društvu u skladu sa onim što je ugovoreno, te Društvo zbog toga može imati gubitke na otpisu ili umanjenja potraživanja. Mogućnosti zaštite od kreditnog rizika su minimalne, a temelje se uglavnom na procjeni boniteta kupca, dosadašnjoj suradnji i informacijama iz okruženja. Rizik likvidnosti manifestira se kao opasnost da Društvo neće moći izvršavati svoje obveze prema vjerovnicima u ugovorenim rokovima, a povezan je sa kreditnim rizikom (naplatom). Međutim taj je rizik za Društvo sve manji obzirom da se učestalo radi na poboljšanju likvidnosti, a što se manifestira na pokazateljima likvidnosti.

Osim navedenih glavnih rizika postoje i ostale skupine rizika, ali one trenutno nisu jako izražene.

## **KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**

Društvo primjenjuje većinu odredaba Kodeksa korporativnog upravljanja izrađenog od strane Zagrebačke burze objavljenog na službenim stranicama Zagrebačke burze, osim nekih odredaba za koje smatra da se ne trebaju primijeniti u propisanom obliku.

Društvo smatra da neprimjenjivanje tih odredbi ne narušava visoku razinu transparentnosti poslovanja Društva.

Uпитnik s odgovorima po kojima se precizno vidi koje odredbe Kodeksa Društvo primjenjuje, a koje ne, javno je dostupan na službenim web stranicama zagrebačke burze ([www.zse.hr](http://www.zse.hr))

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.

Podaci o značajnijim imateljima dionica dostupni su svakodnevno na službenim web stranicama SKDD ([www.skdd.hr](http://www.skdd.hr))

## **STRATEGIJA BUDUĆEG RAZVOJA DRUŠTVA**

U pripremu turističke sezone 2015. ulaže se oko 29 mil. kuna uglavnom u kapitalna ulaganja.

Najznačajnija ulaganja su:

- obnova i modernizacija hotela Plaža (TN San Marino) s budućim kapacitetom 29 suite-a i 53 dvokrevetne sobe, sve u cilju marketinškog pozicioniranja u Family Hotel Plaža. Hotel se obnavlja prema standardu za 4\*, ali će zbog gabarita SJ i kategorije cijelog TN biti kategoriziran sa 3\*.
- obnova i modernizacija kotlovnice hotela Carolina s postavljanjem sunčevih kolektora, te uređenje terase i izgradnja nadstrešnice restorana.
- nabava i postava 4 nove mobilne kućice u kampu San Marino
- obnova i modernizacija dva sanitarna čvora u kampu Padova III i postavljanje sunčevih kolektora te izgradnja dječjih (otvorenih i zatvorenih) sadržaja za animaciju, te nastavak parcelacije kampa.

Jaču ulagačku aktivnost prati i pojačana promidžbena aktivnost, tako da se za troškove marketinga u 2015. godini planira 4,7% od operativnih prihoda ili 9,7% više od 2014. godine.

Kontinuiranim ulaganjem obnovljen je i moderniziran veći dio kapaciteta Društva, povećana kvaliteta usluga, ostvaren je povratak na tradicionalna turistička tržišta i prodor na nova tržišta, te poboljšana konkurentnost na turističkom tržištu.

Ostvaruje se kontinuirani rast poslovnih prihoda i dobiti u poslovanju iako je u 2014. zabilježen djelomični pad prihoda koji je prvenstveno uzrokovan promjenom fiskalne politike i padom noćenja zbog izrazito nepovoljnih vremenskim prilika. Dosegnuta je održiva likvidnost i osiguran financijski i poslovni kredibilitet i ugled Društva, a time je, s obzirom na značaj Imperial d.d. u gospodarskom i društvenom životu otoka, značajno poboljšana image i konkurentna sposobnost cijele destinacije. I dalje je veliki problem izrazita sezonalnost destinacije, iako Društvo izgradnjom raznih sadržaja zadnjih godina (sportskih, rekreacijskih, zabavnih i sl.) pokušava smanjiti taj utjecaj sezonalnosti.

U narednom 5-godišnjem razdoblju planira se nastavak razvojnih aktivnosti, čime će se povećati kvaliteta usluga, prihod i dobit u poslovanju. Planira se nastavak ulaganja, u postojeće i u nove sadržaje čime će se povećati kategorija i kvaliteta pojedinih objekata.

Pretpostavka za obnovu i modernizaciju preostalih kapaciteta te izgradnju novih sadržaja je i donošenje prostorno-planske dokumentacije od strane otočkih JLS, koja kasni, te rješavanje pitanja tzv. turističkog zemljišta.

Misija Društva je jasna i definirana je predmetom poslovanja, ciljevima razvoja i poslovnom filozofijom. Radi repozicioniranja na turističkom tržištu Društvo redefinira svoju misiju prema oblikovanju i ponudi jedinstvenog paketa turističkog proizvoda i usluga, a ne samo pružanje osnovnih usluga hrane i pića. To repozicioniranje zahtijeva kontinuiran rad i u tu tranziciju je Društvo već odavno krenulo.

U odnosu na poslovnu politiku cilj je, uz jaču promociju i intenzivne marketinške alate, ustrajati na izuzetno zahtjevnom turističkom tržištu. Planira se, pored tradicionalnih, osiguranje novih tržišta i kanala prodaje u cilju ostvarivanja postojećeg broja noćenja uz mogućnost povećanja. U 2014. godini napravljen je iskorak u vlastitom rezervacijskom sustavu koji je donio pozitivne rezultate.

No, u postojećim kriznim okolnostima svaki i manji godišnji rast fizičkog prometa predstavljati će veliki uspjeh.

Taj cilj uvjetovan je daljnjom modernizacijom postojećih i izgradnjom novih kapaciteta, poboljšavanjem kvalitete postojećih usluga i ponudom novih, koje upotpunjuju sadržaj boravka i povećaju potrošnju.

Nadalje, taj cilj zahtjeva kadrovsko jačanje i dodatnu edukaciju zaposlenih, primjenu novih saznanja u struci, nastavak unapređenja sustava kvalitete u svim procesima poslovanja i nastavku standardizacije poslovanja, te daljnju racionalizaciju organizacije poslovnih funkcija.

Ostvarenje svih navedenih ciljeva zahtijeva poslovnu strategiju koja mora biti maksimalno tržišno usmjerena, fleksibilna i prilagođena svjetskim turističkim kretanjima i trendovima. Od velikog značaja za budući uspjeh Imperial d.d.-a, ali i svih subjekata na turističkom tržištu biti će buduća fiskalna i parafiskalna politika RH, koja do sada nije bila usmjerena prema dugoročnim ciljevima. Trenutna situacija fiskalnih opterećenja bitno je lošija od nama konkurentnih zemalja, što utječe na konkurentnost i spremnost na investicije, a sve zajedno na razvoj turizma.

U narednih 5 godina, većina preostalih objekata Core-businessa Društva planiraju se repositionirati na standard od 4 zvjezdice, a ostali najmanje na plus 3 zvjezdice. Napominje se da su hoteli Grand hotel Imperial i Carolina te AC San Marino već kategorizirani sa 4 zvjezdice, ove godine će biti i vile Carolina, a na istu kategoriju planira se pozicionirati još hotel Padova (u 2016.g.), hotel Eva i AC Padova 3. To je sukladno planskom pozicioniranju, odnosno, korporativnoj viziji otoka Raba kao turističke destinacije, u smislu potpune usmjerenosti na kvalitetu.

Nastavak kapitalnih ulaganja će zasigurno utjecati na pozitivnu promjenu percepcije otoka, kao cjeline i doprinijeti temeljnoj misiji pozicioniranja otoka Raba kao nezaobilazne destinacije Mediterana.

**Nakon što u prvom javnom pozivu nije zaprimljena niti jedna ponuda za kupnju paketa dionica Imperial dd-a u vlasništvu RH, Odlukom Upravnog vijeća Centra za restrukturiranje i prodaju od 05. studenog 2014. godine pokrenut je ponovljeni postupak prodaje dionica putem javnog poziva za iskazivanje interesa za kupnju 50,08% dionica Društva, a koji je objavljen 17. studenog 2014. godine.**

**Tijekom trajanja poziva za podnošenje obvezujućih ponuda za kupnju dionica Društva Povjerenstvo za javno otvaranje ponuda utvrdilo je na dan 23.02.2015. godine da je pristigla jedna ponuda koju je Povjerenstvo odbacilo kao nevaljanu. Slijedom toga konstatira se da i u drugom krugu prodaje paketa dionica Imperial dd-a u vlasništvu RH nije zaprimljena obvezujuća ponuda i time je većinsko vlasništvo nad Imperial dd-om ostalo nepromijenjeno.**

Završna napomena: Nakon proteka poslovne 2014. godine, a do izrade ovog izvještaja nije bilo neuobičajenih i važnijih poslovnih događaja koji bi bitno mijenjali sliku poslovanja i stanja Društva prikazanih u ovom izvještaju.

Rab, ožujak 2015.

Imperial d.d.  
Direktor

/Vlado Miš, dipl.oec./

»IMPERIAL« d.d.  
hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam  
Jurja Barakovića 2 2  
R A B

**REVIDIRANI GODIŠNJI FINANCIJSKI**

**IZVJEŠTAJI ZA 2014. GODINU**

## *SADRŽAJ*

Izjava o odgovornosti Uprave	2
Izvješće neovisnog revizora	3
Nestandardni godišnji financijski izvještaji	
Bilanca	5
Račun dobiti i gubitka	7
Izvještaj o novčanom toku	8
Izvještaj o promjenama kapitala	9
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	10
Bilješke	11
Godišnje izvješće	26

## Izjava o odgovornosti Uprave

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije, koji pružaju istinit i objektivan prikaz stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Rab, 11. ožujak 2015. godine

Za i u ime Uprave

Vlado Miš, dipl. oec.

»IMPERIAL« d.d.  
hotelijerstvo ugostiteljstvo i turizam  
urja Barakovca 2 2  
R A B



## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA DIONIČARIMA „IMPERIAL”, HOTELIJERSTVO, UGOSTITELJSTVO I TURIZAM DIONIČKOG DRUŠTVA, RAB

### Izvješće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja „Imperial”, hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, dioničkog društva, Rab koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2014. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (koji su priloženi na stranicama od 5 do 25).

#### *Odgovornost uprave za financijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji pružaju istinit i objektivan prikaz u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

#### *Revizorova odgovornost*

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje financijskih izvještaja koji pružaju istinit i objektivni prikaz kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je stvorio menadžment, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

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

Osim toga, pročitali smo priloženo godišnje izvješće „Imperial”, hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, dioničkog društva, Rab za 2014. godinu kako bi mogli izraziti mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s priloženim financijskim izvještajima „Imperial”, hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, dioničkog društva, Rab za 2014. godinu.

#### *Mišljenje*

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji istinito i objektivno prikazuju financijski položaj "Imperial", hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam dioničkog društva, Rab na dan 31. prosinca 2014. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.



## *Isticanje pitanja*

Bez utjecaja na izraženo mišljenje ističemo sljedeće:

/i/ U Bilješki 38. - Događaji nakon datuma financijskih izvještaja navedeno je da je u studenom 2014. objavom poziva za iskazivanje interesa za kupnju dionica počeo drugi krug postupka javnog prikupljanja ponuda za kupnju dionica Društva. Rok za podnošenje obvezujućih ponuda potencijalnim investitorima bio je do 23. veljače 2015. Prema priopćenju CERP-a, tijekom trajanja poziva za podnošenje obvezujućih ponuda nije otkupljena niti jedna ponudbena dokumentacija, te sukladno tome nije mogla biti podnesena niti jedna obvezujuća ponuda za kupnju dionica Društva.

/ii/ Skrećemo pozornost na Bilješku 39., u kojoj je objavljeno da se na dan 31. prosinca 2014. godine protiv Društva vodi više sudskih sporova, no prema mišljenju Pravne službe i Uprave Društva ti sudski sporovi, koji su još u tijeku, ne bi trebali narušiti poslovanje Društva u narednom razdoblju.

## **Izješće o drugim zakonskim zahtjevima**

### *Mišljenje o sukladnosti s propisima koji uređuju poslovanje*

Prema našem mišljenju priloženi financijski izvještaji su u skladu s onim propisima koji uređuju poslovanje „Imperial”, hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, dioničkog društva, Rab za koje je, prema točki 6.a MRevS-u 250 Revizorovo razmatranje sukladnosti sa zakonima i regulativama, opće prihvaćeno da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u financijskim izvještajima i ništa nas nije upozoravalo na mogućnost da povjerujemo kako priloženi financijski izvještaji nisu sukladni ostalim propisima koji uređuju poslovanje „Imperial”, hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, dioničkog društva, Rab.

### *Mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s financijskim izvještajima*

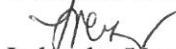
Prema našem mišljenju informacije sadržane u priloženom godišnjem izvješću za koje se sastavljaju financijski izvještaji su u skladu s priloženim financijskim izvještajima „Imperial”, hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, dioničkog društva, Rab.

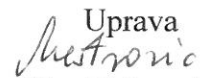
U Rijeci, 11. ožujak 2015. godine

REV-RI  
d.o.o. Rijeka  
2

REV-RI d.o.o. Rijeka  
Užarska 17/II

Ovlašteni revizor

  
Jadranka Vezmar, dipl. oec.

Uprava  
  
Bosiljka Meštrović, dipl. oec.

**BILANCA NA DAN 31.12.2014.**

Red. br.	POZICIJA		Rbr. bilj.	IZNOS	
	AKTIVA			Prošla godina	Tekuća godina
1	2		3	4	5
1.	<b>A.</b>	<b>POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>			
2.	<b>B.</b>	<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b> (red.br. 3+10+20+29+33)		<b>485.405.907</b>	<b>475.744.862</b>
3.	<b>I.</b>	<b>Nematerijalna imovina</b> (red br 4+5+6+7+9)	8	<b>91.224</b>	<b>65.683</b>
4.	1.	Izdaci za razvoj			
5.	2.	Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softwer i ostala prava		91.224	65.683
6.	3.	Goodwill			
7.	4.	Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine			
8.	5.	Nematerijalna imovina u pripremi			
9.	6.	Ostala nematerijalna imovina			
10.	<b>II.</b>	<b>Materijalna imovina</b> (red.br. 11+12+13+14+15+16+17+18+19)	9	<b>483.761.275</b>	<b>474.125.771</b>
11.	1.	Zemljište		144.902.222	144.941.356
12.	2.	Građevinski objekti		314.222.014	307.039.934
13.	3.	Postrojenja i oprema		13.496.523	11.668.371
14.	4.	Alati, pogonski inventar i transportna imovina		9.787.011	9.539.322
15.	5.	Biološka imovina			
16.	6.	Predujmovi za materijalnu imovinu		1.007.403	463.556
17.	7.	Materijalna imovina u pripremi		315.352	442.482
18.	8.	Ostala materijalna imovina		30.750	30.750
19.	9.	Ulaganje u nekretnine			
20.	<b>III.</b>	<b>Dugotrajna financijska imovina</b> (red.br. 21+22+23+24+25+26+27+28)	10	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
21.	1.	Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika			
22.	2.	Dani zajmovi povezanim poduzetnicima			
23.	3.	Sudjelujući interesi (udjeli)		30.000	30.000
24.	4.	Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi			
25.	5.	Ulaganja u vrijednosne papire			
26.	6.	Dani zajmovi, depoziti i slično			
27.	7.	Ostala dugotrajna financijska imovina			
28.	8.	Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela			
29.	<b>IV.</b>	<b>Potraživanja</b> (red.br. 30+31+32)	11	<b>1.523.408</b>	<b>1.523.408</b>
30.	1.	Potraživanja od povezanih poduzetnika			
31.	2.	Potraživanja po osnovi prodaje na kredit			
32.	3.	Ostala potraživanja		1.523.408	1.523.408
33.	<b>V.</b>	<b>Odgođena porezna imovina</b>			
34.	<b>C.</b>	<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b> (red. br.35+43+50+58)		<b>12.397.063</b>	<b>18.915.945</b>
35.	<b>I.</b>	<b>Zalihe</b> (red.br. 36+37+38+39+40+41+42)	12	<b>895.776</b>	<b>991.063</b>
36.	1.	Sirovine i materijal (dijelovi i sitni inventar)		725.823	787.672
37.	2.	Proizvodnja u tijeku			
38.	3.	Gotovi proizvodi			
39.	4.	Trgovačka roba (i nekretnine u prometu)		27.695	38.907
40.	5.	Predujmovi za zalihe		142.258	164.484
41.	6.	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji			
42.	7.	Biološka imovina			
43.	<b>II.</b>	<b>Potraživanja</b> (red.br. 44+45+46+47+48+49)	13	<b>1.327.807</b>	<b>1.059.500</b>
44.	1.	Potraživanja od povezanih poduzetnika			
45.	2.	Potraživanja od kupaca		979.340	745.009
46.	3.	Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika			
47.	4.	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		11.273	6.944
48.	5.	Potraživanja od države i drugih institucija		307.412	236.825
49.	6.	Ostala potraživanja		29.782	70.722
50.	<b>III.</b>	<b>Kratkotrajna financijska imovina</b> (red.br. 51+52+53+54+55+56+57)	14	<b>7.682.752</b>	<b>14.119.601</b>
51.	1.	Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika			
52.	2.	Dani zajmovi povezanim poduzetnicima			
53.	3.	Sudjelujući interesi (udjeli)			
54.	4.	Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi			
55.	5.	Ulaganja u vrijednosne papire		115	
56.	6.	Dani zajmovi, depoziti i slično		7.682.637	14.119.601
57.	7.	Ostala financijska imovina			
58.	<b>IV.</b>	<b>Novac u banci i blagajni</b>	15	<b>2.490.728</b>	<b>2.745.781</b>
59.	<b>D.</b>	<b>PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	16	<b>181.699</b>	<b>222.798</b>
60.	<b>F.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>		<b>497.984.669</b>	<b>494.883.605</b>
61.	<b>G.</b>	<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>			

Red. br.	POZICIJA		Rbr. bilj.	IZNOS	
	PASIVA			Prošla godina	Tekuća godina
1	2		3	4	
62.	<b>A.</b>	<b>KAPITAL I PRIČUVE</b> (red.br. 63+64+65+71+72+75)	17	<b>308.566.701</b>	<b>320.281.366</b>
63.	<b>I.</b>	<b>Temeljni (upisani) kapital</b>		<b>254.342.000</b>	<b>254.342.000</b>
64.	<b>II.</b>	<b>Kapitalne rezerve</b>			
65.	<b>III.</b>	<b>Pričuve iz dobiti</b> (red.br. 66+67+68+69+70)		<b>26.953.189</b>	<b>26.953.189</b>
66.	1.	Zakonske pričuve		26.953.189	26.953.189
67.	2.	Pričuve za vlastite dionice			
68.	3.	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)			
69.	4.	Statutarne pričuve			
70.	5.	Ostale pričuve			
71.	<b>IV.</b>	<b>Revalorizacijske pričuve</b>			
72.	<b>V.</b>	<b>Zadržana dobit ili preneseni gubitak</b>		<b>15.650.072</b>	<b>27.271.512</b>
73.	1.	Zadržana dobit		15.650.072	27.271.512
74.	2.	Preneseni gubitak			
75.	<b>VI.</b>	<b>Dobit ili gubitak poslovne godine</b>		<b>11.621.440</b>	<b>11.714.665</b>
76.	1.	Dobit poslovne godine		11.621.440	11.714.655
77.	2.	Gubitak poslovne godine			
78.	<b>B.</b>	<b>REZERVIRANJA</b> (red.br. 79+80+81)	18	<b>1.612.357</b>	<b>1.468.748</b>
79.	1.	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		637.000	567.000
80.	2.	Rezerviranja za porezne obveze			
81.	3.	Druga rezerviranja		975.357	901.748
82.	<b>C.</b>	<b>DUGOROČNE OBVEZE</b> (red.br. 83+84+85+86+87+88+89+90+91)	19	<b>151.201.783</b>	<b>139.969.553</b>
83.	1.	Obveze prema povezanim poduzetnicima			
84.	2.	Obveze za zajmove, depozite i slično		11.840.000	11.358.004
85.	3.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		126.933.234	116.183.000
86.	4.	Obveze za predujmove (dugoročne)			
87.	5.	Obveze prema dobavljačima		12.428.549	12.428.549
88.	6.	Obveze po vrijednosnim papirima			
89.	7.	Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi			
90.	8.	Ostale dugoročne obveze			
91.	9.	Odgođena porezna obveza			
92.	<b>D.</b>	<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b> (red.br.93+94+95+96+97+98+99+100+101+102+103+104)	20	<b>35.856.847</b>	<b>32.617.387</b>
93.	1.	Obveze prema povezanim poduzetnicima			
94.	2.	Obveze za zajmove, depozite i slično		64.763	64.763
95.	3.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		27.763.465	25.937.030
96.	4.	Obveze za predujmove		260.624	180.005
97.	5.	Obveze prema dobavljačima		2.309.722	2.003.995
98.	6.	Obveze po vrijednosnim papirima			
99.	7.	Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi			
100.	8.	Obveze prema zaposlenicima		1.519.263	1.668.220
101.	9.	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja		2.501.150	1.391.110
102.	10.	Obveze s osnove udjela u rezultatu		171.127	71.311
103.	11.	Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji			
104.	12.	Ostale kratkoročne obveze		1.266.733	1.300.953
105.	<b>E.</b>	<b>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	21	<b>746.981</b>	<b>546.551</b>
106.	<b>F.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b>497.984.669</b>	<b>494.883.605</b>
107.	<b>G.</b>	<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>			

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

»IMPERIAL« d.d.  
 hotelijerstvo ugostiteljstvo i turizam  
 Jurja Barakovića 2 2  
 R A B

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2014. DO 31.12.2014.

Red. br	POZICIJA	Rbr. bilj.	I Z N O S	
			Prošla godina	Tekuća godina
1	2		3	4
1.	<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b> (red. br. 2+3)		<b>121.572.267</b>	<b>119.957.360</b>
2.	1. Prihodi od prodaje	22	115.468.509	113.639.681
3.	2.. Ostali poslovni prihodi	23	6.103.758	6.317.679
4.	<b>II. POSLOVNI RASHODI</b> (red.br. 5+6+7+11+15+16+17+20+21)		<b>100.299.528</b>	<b>100.365.825</b>
5.	1. Smanjenje vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda			
6.	Povećanje vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda			
7.	2. Materijalni troškovi (red.br. 8+9+10)	24	36.402.618	33.310.838
8.	a) Troškovi sirovina i materijala		19.910.492	19.379.007
9.	b) Troškovi prodane robe		112.443	102.763
10.	c) Ostali vanjski troškovi		16.379.683	13.829.068
11.	3. Troškovi osoblja (red. br. 12+13+14)	25	28.843.495	31.703.537
12.	a) Neto plaće i nadnice		18.220.492	19.762.608
13.	b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		6.821.702	7.374.575
14.	c) Doprinosi na plaće		3.801.301	4.566.354
15.	4. Amortizacija	26	24.742.356	24.979.915
16.	5. Ostali troškovi	27	8.061.280	8.991.038
17.	6. Vrijednosno usklađivanje	28	106.455	37.689
18.	a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)			
19.	b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)		106.455	37.689
20.	7. Rezerviranja	29	1.288.648	923.039
21.	8. Ostali poslovni rashodi	30	854.676	419.769
22.	<b>III. FINANIJSKI PRIHODI</b> (red. br. 23+24+25+26+27)	31	<b>1.012.011</b>	<b>664.914</b>
23.	1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima			
24.	2. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		1.012.011	664.914
25.	3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa			
26.	4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine			
27.	5. Ostali financijski prihodi			
28.	<b>IV. FINANIJSKI RASHODI</b> (red. br. 29+30+31+32)	32	<b>7.705.541</b>	<b>5.588.397</b>
29.	1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima			
30.	2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		7.705.541	5.588.397
31.	3. Nerealizirani gubitci (rashodi ) financijske imovine			
32.	4. Ostali financijski rashodi			
33.	<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>			
34.	<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>			
35.	<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>			
36.	<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>			
37.	<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b> (red.br. 1+22+35)		<b>122.584.278</b>	<b>120.622.274</b>
38.	<b>X. UKUPNI RASHODI</b> (red.br. 4+28+36)		<b>108.005.069</b>	<b>105.954.222</b>
39.	<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b> (red.br. 37-38)		<b>14.579.209</b>	<b>14.668.052</b>
40.	1. Dobit prije oporezivanja		14.579.209	14.668.052
41.	2. Gubitak prije oporezivanja			
42.	<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>		<b>2.957.769</b>	<b>2.953.387</b>
43.	<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (red.br. 39-42)	33	<b>11.621.440</b>	<b>11.714.665</b>
44.	1. Dobit razdoblja		11.621.440	11.714.665
45.	2. Gubitak razdoblja			

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

»IMPERIAL« t. d.  
 hotelijerstvo ugostiteljstvo i turizam  
 Jurja Barakovića 2 2  
 R A B



**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2014. DO 31.12.2014. (bilj.br.34)**

Red. br	Naziv pozicije	IZNOS	
		Prošla godina	Tekuća godina
	1	4	5
<b>1.</b>	<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
1.	1. Dobit prije poreza	14.579.209	14.699.458
2.	2. Amortizacija	24.742.356	24.979.915
3.	3. Povećanje kratkoročnih obveza	0	0
4.	4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	1.772.162	268.307
5.	5. Smanjenje zaliha	0	0
6.	6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	3.309.185	0
<b>7.</b>	<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>44.402.912</b>	<b>39.947.680</b>
8.	1. Smanjenje kratkoročnih obveza	7.717.741	1.491.038
9.	2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	0	0
10.	3. Povećanje zaliha	157.565	95.287
11.	4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	0	3.846.919
<b>12.</b>	<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>7.875.306</b>	<b>5.433.244</b>
<b>13.</b>	<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>36.527.606</b>	<b>34.514.436</b>
<b>14.</b>	<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>15.</b>	<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
16.	1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	1.138.100	0
17.	2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		0
18.	3. Novčani primici od kamata		0
19.	4. Novčani primici od dividendi		0
20.	5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	50.000	400.000
<b>21</b>	<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>1.188.100</b>	<b>400.000</b>
22.	1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	27.693.422	15.485.437
23.	2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		0
24.	3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	50.000	400.000
<b>25.</b>	<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>27.743.422</b>	<b>15.885.437</b>
<b>26.</b>	<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)</b>		<b>0</b>
<b>27.</b>	<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)</b>	<b>26.555.322</b>	<b>15.485.437</b>
<b>28.</b>	<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
29.	1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		0
30.	2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	23.449.117	17.249.160
31.	3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	7.000	0
<b>32.</b>	<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>23.456.117</b>	<b>17.249.160</b>
34.	1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	27.899.275	29.477.445
35.	2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	1.316.618	99.816
36.	3. Novčani izdaci za financijski najam	3.625	0
37.	4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		0
38.	5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	4.000	0
<b>39.</b>	<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>29.223.518</b>	<b>29.577.261</b>
<b>40.</b>	<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (028-032)</b>		<b>0</b>
<b>41.</b>	<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (032-028)</b>	<b>5.767.401</b>	<b>12.328.101</b>
<b>42.</b>	<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (013-014+026-027+ 040-041)</b>	<b>4.204.883</b>	<b>6.700.898</b>
<b>43.</b>	<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014-013+027-026+ 041-040)</b>		<b>0</b>
44.	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	5.952.429	10.157.312
45.	Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	4.204.883	6.700.898
46.	Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		0
47.	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	10.157.312	16.858.210

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

»IMPERIAL« d.d.  
 notelijerstvo ugostiteljstvo i turizam  
 Jurja Barakovića 2 2  
 B A B

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2014. DO  
31.12.2014. (bilj.br.35)

Red. Br.	O P I S	P O Z I C I J A				
		Temeljni (upisani) kapital	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Zakonske pričuve	Ukupno
		I Z N O S				
1.	Stanje na 31.12.2013.	254.342.000	15.650.072	11.621.440	26.953.189	<b>308.566.701</b>
2.	Raspored dijela dobiti iz 2013. u zadržanu dobit		11.621.440	-11.621.440		<b>0</b>
3.	Ostvarena dobit u 2014.			11.714.665		<b>11.714.665</b>
4.	Stanje na 31.12.2014.	<b>254.342.000</b>	<b>27.271.512</b>	<b>11.714.665</b>	<b>26.953.189</b>	<b>320.281.366</b>

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

  
**»IMPERIAL« d.d.**  
 hotelijerstvo ugostiteljstvo i turizam  
 Jurja Barakovića 2 2  
 B A B

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2014. DO 31.12.2014. (bilješka br. 36)

Red. br	POZICIJA	IZNOS	
		Prošla godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1.	I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	11.621.440	11.714.665
2.	II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA		
3.	1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		
4.	2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		
5.	3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		
6.	4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka		
7.	5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu		
8.	6. Udio u sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika		
9.	7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja		
10.	III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA		
11.	IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA		
12.	V. SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA	11.621.440	11.714.665

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

»IMPERIAL« d.d.  
 hotelijerstvo ugostiteljstvo i turizam  
 Jurja Barakovića 2 2  
 R A B

## BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2014. GODINU

### 1. Subjekt izvještavanja

“Imperial”, hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, dioničko društvo, Rab, Jurja Barakovića 2, bavi se hotelijerstvom i ugostiteljstvom, turističkom djelatnošću, te sporednim i pratećim djelatnostima u okviru registracije.

### 2. Upravljanje Društvom

Društvo zastupa Direktor Uprave Vlado Miš, dipl. oec. koji za svoj rad odgovara Nadzornom odboru.

Nadzorni odbor čine:

Ime i prezime	Dužnost u Nadzornom odboru
Senka Janjanin Krklješ	Predsjednik
Gordana Ščerbe	Zamjenik predsjednika
Staniša Borović	Član
Ivan Staničić	Član
Kristofor Justić	Član

### 3. Okvir izvještavanja

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Nar. nov., br. 109/07.) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Struktura i sadržaj prikazanih financijskih izvještaja u skladu je s odredbama MRS 1. Financijski izvještaji reklasificirani su prema zahtjevima Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja (Nar. nov., br. 38/08., 12/09. i 130/10).

Društvo je tijekom godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene MSFI-je i smjernice Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji su odobreni od EU. U NN br. 45. od 16. travnja 2013. objavljena je Odluka o izmjenama i dopunama Odluke o objavljivanju Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja.

- *Dodatak MRS-u 1 Prezentiranje financijskih izvještaja vezano za ostalu sveobuhvatnu dobit* (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012. godine). Glavna promjena koja je rezultat ovog dodatka je zahtjev da subjekti grupiraju stavke prikazane u *ostaloj sveobuhvatnoj dobiti* na osnovu toga je li ih naknadno moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka. Dodatak utječe samo na prezentaciju i zbog toga nije imao utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva.
- *Dodatak MRS-u 19 Primanja zaposlenih* (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine). Značajno mijenja priznavanje i mjerenje troška definiranih mirovina i otpremnina kao i objave za sva primanja zaposlenih. Standard zahtijeva priznavanje svih promjena u neto obvezi/(imovini) za definirana primanja, kada do njih dođe, kako slijedi: (i) troškove usluga i neto kamatu u računu dobiti i gubitka, i (ii) ponovno mjerenje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
- *Dodatak MSFI-ju 1 Prva primjena, vezano uz državne zajmove* (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine). Ovaj dodatak pojašnjava način na koji subjekt koje prvi put primjenjuje MSFI iskazuje državni zajam odobren uz kamatu nižu od tržišne prilikom prijelaza na MSFI. Također dodaje izuzeće od retroaktivne primjene MSFI za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI kao i za subjekte koji ih ne primjenjuju prvi put kada je zahtjev za objavom uključen u MRS 20 izdan u 2008. godini. Ovaj dodatak nije primjenjiv za poslovanje Društva jer Društvo ne primjenjuje MSFI-je prvi put.



- *Dodatak MSFI-ju 7 Financijski instrumenti*: Objavljivanja vezana uz prijeboj imovine i obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) zahtijeva nova objavljivanja koja će olakšati usporedbu među subjektima koja pripremaju financijske izvještaje u skladu s MSFI-jevima i onima koji pripremaju u skladu s US GAAP-ovima. Dodatak nije imao utjecaja na financijski položaj ili rezultat Društva.
- *MSFI 13 – Mjerenje fer vrijednosti* koji je usklađen sa zahtjevima američkog SFAS-a 157 – Mjerenje fer vrijednosti i definira fer vrijednost kao izlaznu cijenu, a ne više kao ulaznu cijenu kao što je to bio slučaj u dosad važećim MSFI-jima. Navedeni standard, osim definiranja pojma fer vrijednosti, postavlja i okvir utvrđivanja fer vrijednosti, a uz to definira i informacije koje se objavljuju o utvrđivanju fer vrijednosti. Primjena navedenog standarda započinje od 1. siječnja 2013., a obvezno ga primjenjuju svi obveznici MSFI-ja pri utvrđivanju fer vrijednosti.
- *IFRIC 20, Troškovi površinskog kopa u proizvodnoj fazi površinskog rudnika* (izdan u listopadu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine). Tumačenje pojašnjava evidentiranje troškova prevelikog uklanjanja otpada (površinskog kopa) u proizvodnoj fazi površinskog rudnika. Ovaj dodatak nije primjenjiv za poslovanje Društva.
- Godišnja poboljšanja u 2011. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) rješavaju šest pitanja iz izvještajnog ciklusa 2009.-2011. godine. Sadrže promjene u:
  - MSFI-u 1, 'Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja'
  - MRS-u 1, 'Prezentiranje financijskih izvještaja'
  - MRS-u 16, 'Nekretnine, postrojenja i oprema'
  - MRS-u 32, 'Financijski instrumenti; Prezentiranje'
  - MRS-u 34, 'Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine'

Standardi koji su na snazi od 01.01.2014., a koji nisu imali utjecaja na financijski položaj ili rezultat Društva:

- *MRS 27 – Nekonsolidirana financijska izvješća*; cilj toga MRS-a je pokazati određene zahtjeve koji se trebaju primjenjivati u iskazivanju vrijednosti ulaganja i objavljivanja informacija o ulaganjima u ovisna društva, zajedničke pothvate i pridružena društva u slučajevima kada društva sastavljaju nekonsolidirana financijska izvješća.
- *MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima*, uređuje pitanja iskazivanja vrijednosti ulaganja u pridruženim društvima i zajedničkim pothvatima. Primjenjuju sva društva koja imaju ulaganja sa zajedničkom kontrolom ili zajedničkim utjecajem u društvu koji je predmetom ulaganja.
- *MSFI 10 – Konsolidirana financijska izvješća*, konsolidacija financijskih izvješća do sada su bila uređena MRS-om 27 – Konsolidirana i odvojena financijska izvješća. Za razdoblja koja počinju od 1. siječnja ili poslije primjenjuju se zahtjevi MSFI 10 – Konsolidirana financijska izvješća, dok se za financijska izvješća koja se ne konsolidiraju primjenjuje novi MRS 27 – Nekonsolidirana financijska izvješća.
- *MSFI 11 – Zajednički poslovi*, uređuje pitanja načela financijskog izvješćivanja za društva koja imaju udjele u poslovima pod zajedničkom kontrolom, a moraju ga primjenjivati sva društva koja su strane u zajedničkom poslu.
- *MSFI 12 – Objavljivanje udjela u drugim subjektima*, cilj je propisati objavljivanje informacija koje korisnicima financijskih izvješća omogućuju odrediti prirodu njegovih udjela u drugim poduzetnicima i s njim povezane rizike te učinke takvih udjela na njegov financijski položaj, financijsku uspješnost i novčane tokove. Prema tome, i zahtjev ovoga standarda moraju primjenjivati sva društva koja imaju udjele u: ovisnim subjektima, zajedničkim poslovima, pridruženim subjektima i nekonsolidiranim strukturiranim subjektima.
- *Dodatak MRS-u 32 Financijski instrumenti*: objavljivanja vezana uz prijeboj imovine i obveza. Dodaci su smjernice za primjenu MRS-a 32 Financijski instrumenti: Prezentacija, te pojašnjavaju neke od zahtjeva za prijebojem financijske imovine i financijskih obveza u

izvještaju o financijskom položaju.

- *Dodatak MRS-u 36 Objave vezane uz umanjenje imovine do nadoknadive vrijednosti.* Dodatak navodi informacije koje je potrebno objaviti vezano uz nadoknadivoj vrijednosti umanjene imovine ukoliko je taj iznos temeljen na fer vrijednosti umanjenoj za trošak otuđenja.
- *Dodatak MRS-u 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje 'Zamjena starih derivativnih instrumenata zaštite s novim'.* Dodatak pruža lakše ukidanje računovodstva zaštite kada zamjena starih instrumenata zaštite s novima kod glavne ugovorne stranke zadovolji određene kriterije.

#### **4. Osnove prikaza**

Financijski izvještaji izraženi su sukladno konvenciji povijesnog troška.

#### **5. Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja**

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni ("kn"), koja je također funkcionalna valuta Društva.

#### **6. Korištenje procjena i prosudbi**

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu, obveze, prihode i troškove. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na buduće razdoblje.

Pri sastavljanju financijskih izvještaja primijenjena je temeljna računovodstvena pretpostavka neograničenog vremena poslovanja.

Rezerviranja za otpremnine knjižena su u skladu s MRS-om 1 t.117.

#### **7. Značajne računovodstvene politike**

Računovodstvene politike dane u nastavku, primjenjivane su dosljedno za sva razdoblja prezentirana u ovim financijskim izvještajima.

##### *a) Strane valute*

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. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u račun dobiti i gubitka.

Srednji tečaj HNB:

31. 12. 2013. 1 EUR = 7,637643 kn

31. 12. 2014. 1 EUR = 7,661471 kn

##### *b) Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina (osnovna sredstva)*

/i/ Dugotrajnu nematerijalnu imovinu čine ulaganja u računalne programe, povećanje vršnog opterećenja te povećanje snage na električnoj mreži distribucije.

/ii/ Dugotrajna materijalna imovina obuhvaća zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, alate, pogonski i uredski inventar, namještaj i prijevozna sredstva.

/iii/ Stavke dugotrajne imovine iskazane su po trošku nabave ili procijenjenom iznosu umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Trošak nabave uključuje sve izravne troškove u svezi s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu, uključujući i dio

troškova zaduživanja za nekretnine, postrojenja i opremu u razdoblju dok traje izgradnja. Naknadni troškovi priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki nekretnina, postrojenja i opreme samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritijecati u Društvo. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kad su nastali.

- /iv/ Stvari i oprema se iskazuju kao dugotrajna materijalna imovina ako im je u vrijeme nabavke vijek uporabe duži od jedne godine.
- /v/ Pozitivna razlika nastala prilikom prodaje dugotrajne materijalne imovine knjiži se izravno u korist prihoda, a negativna razlika nadoknađuje se na teret rashoda.

*c) Amortizacija*

Trošak amortizacije tereti račun dobiti i gubitka, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nekretnina, postrojenja i opreme. Zemljište se ne amortizira jer se smatra da ima neograničeni vijek trajanja.

	Amortizacijska stopa	Vijek trajanja
Nematerijalna imovina	20%	5 godina
Građevinski objekti	3,33-6%	16,67 – 30 godina
Postrojenja i oprema	10-20%	5 – 10 godina
Alati, namještaj i transportna sredstva	7,5-20%	5 – 13,33 godina

*d) Sudjelujući interesi*

Društvo svoja ulaganja u druga nepovezana društva razvrstava prema Međunarodnom računovodstvenom standardu 39. „Financijski instrumenti, priznavanje i mjerenje“ kao ulaganja „raspoloživa za prodaju“ i iskazuje ih u poslovnim knjigama i financijskim izvještajima po fer vrijednosti ili po trošku stjecanja.

*e) Dugotrajna potraživanja*

Dugotrajna potraživanja pojavljuju se u svezi prodaje robe ili usluga s odgođenim plaćanjem na rok dužim od jedne godine. Politika iskazivanja dugotrajnih potraživanja utemeljuje se na prodajnoj cijeni, a računovodstvo osigurava podatke za svako potraživanje posebno. Prodajom robe ili usluga, temeljem koje su nastala dugotrajna potraživanja, priznaju se prihodi razdoblja prodaje.

*f) Zalihe*

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po ponderiranim prosječnim cijenama. Trgovačka roba u poslovnim knjigama iskazuje se po prodajnoj cijeni. Prijenos zaliha sitnog inventara na troškove obavlja se u momentu stavljanja u uporabu, a po metodi jednokratnog troška. Politika otpisa sitnog inventara definirana je u računovodstvenoj politici poduzeća i dosljedno se provodi.

*g) Kratkotrajna potraživanja*

Kratkotrajna potraživanja su nastala s osnove redovnog poslovanja u odnosima sa kupcima za obavljene usluge, državom za više plaćene poreze, doprinose i druge dažbine, zaposlenima s osnova korištenih usluga ili imovinskih stavki Društva koja su naplativa unutar jedne godine te ostala potraživanja koja su naplativa unutar jedne godine. Potraživanja od kupaca temelje se i iskazuju sukladno vjerodostojnoj knjigovodstvenoj ispravi koja sadrži podatke o nastanku poslovnog događaja, vrijednosti nastalog potraživanja i vremenu u kojem potraživanje dopijeva za plaćanje

Kod potraživanja od kupaca u inozemstvu, pored iskazivanja u nacionalnim valutama tih kupaca, vrijednost potraživanja obvezatno se iskazuje u hrvatskoj novčanoj jedinici i to po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke.

*h) Umanjenje vrijednosti potraživanja*

Procjena nenadoknadivog iznosa od prodaje roba i usluga radi se na dan bilance prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate sumnjivih potraživanja. Svaki klijent procjenjuje se zasebno obzirom na svoj status (npr. klijent je blokiran, pravni postupak je započet), potraživanja koja su dospjela na naplatu te fazu u kojoj je pravni spor.

*i) Kratkotrajna financijska imovina*

Kratkotrajnom financijskom imovinom podrazumijeva se ulaganje i plasiranje novca ili drugih vrijednosti sa svrhom ostvarivanja zarade ili dobiti čiji je rok dospijeća (realizacije) do jedne godine.

*j) Politika iskazivanja novca na računima u bankama i blagajni*

Imovina u obliku novca iskazuje se u nominalnoj vrijednosti iskazano u hrvatskoj novčanoj jedinici (kn). Računi u bankama, koji glase na inozemna sredstva plaćanja, kao i ona u blagajnama (efektivni strani novac) pored iskazivanja u tim inozemnim valutama obvezatno iskazuju se i u hrvatskoj valutnoj jedinici, a obračunato po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke.

*k) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda*

Izdaci koji su plaćeni, a odnose se na buduće razdoblje iskazuju se u vrijednosti iskazanoj u knjigovodstvenoj ispravi o poslovnom događaju. Ovo se čini kada se nastali izdatak ne podudara s vremenom nastalog troška za kojeg je izdatak nastao, pa će se takav izdatak u trošak obračunati u narednom razdoblju u odnosu na razdoblje bilance.

Obračunati prihod, čije vrijeme naplate još nije dospjelo, evidentira se na osnovi vjerodostojne knjigovodstvene isprave. To je prihod koji je ostvaren, za koji su ostvareni troškovi i koji se mogu izmjeriti, ali zbog određenog razloga nema elemenata da se naplate.

*l) Politika iskazivanja kapitala*

U poslovnim knjigama kapital se iskazuje kao:

1. Temeljni (upisani) kapital
2. Kapitalne rezerve
3. Pričuve iz dobiti
  - Zakonske pričuve
  - Pričuve za vlastite dionice
  - Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)
  - Statutarne pričuve
  - Ostale pričuve
4. Revalorizacijske pričuve
5. Zadržana dobit ili preneseni gubitak
6. Dobit ili gubitak poslovne godine

*m) Rezerviranja*

Rezerviranja se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze.

*n) Dugoročne obveze*

Dugoročne obveze iskazuju se u poslovnim knjigama po nominalnoj vrijednosti, a na temelju dokazane vjerodostojne isprave te ugovora o stvaranju obveza. Kao dugoročna obveza vodi se ona obveza čije je vrijeme za plaćanje duže od jedne godine u odnosu na datum bilance. Obveza koja je početno bila iskazana kao dugoročna obveza, a nakon tog početnog priznanja na datum bilance djelomično ili u cijelosti plativa unutar jedne godine, iskazuje se kao kratkoročna obveza.



*o) Kratkoročne obveze*

Kratkoročne obveze iskazuju se odvojeno od dugoročnih obveza, a u njima su iskazane obveze čiji je rok za plaćanje, u odnosu na njihovo nastajanje ili datum bilance, unutar godine dana. Evidentiranje kratkoročnih obveza iskazuje se po nominalnoj vrijednosti iz knjigovodstvene isprave, koja je prošla provjeru i temeljem koje je vidljivo da je nastala poslovna promjena.

*p) Odgođeno plaćanje troškova i naplata prihoda budućih razdoblja*

U okviru odgođenih plaćanja troškova iskazuju se oni troškovi koji su nastali, ali koji zbog bilo kojeg razloga nisu dospjeli za plaćanje.

*q) Priznavanje prihoda*

Prihod se priznaje u izvještaju o dobiti kada je povećanje budućih ekonomskih koristi povezano s povećanjem sredstava ili smanjenjem obveza koje se može pouzdano izmjeriti. To znači da se priznanje prihoda pojavljuje istodobno s priznavanjem povećanja imovine ili smanjenja obveza (na primjer, neto povećanje imovine nastalo prodajom proizvoda ili usluga, ili smanjenje obveza nastalo odustajanjem od naplate duga).

Kod formiranja prihoda s naslova pružanja usluga, u slučaju da se pružanje usluga i poslovni događaji mogu pouzdano procijeniti, приход se priznaje u onim obračunskim periodima u kojima su usluge izvršene. Ishod događaja može se pouzdano procijeniti u slučaju kada se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti, vjerojatno je da će ekonomske koristi povezane s pružanjem usluga i poslovnim događajem pritijecati kod poduzetnika, stupanj dovršenosti usluge može se pouzdano izmjeriti i nastali troškovi pružanja usluga mogu se pouzdano izmjeriti.

Prihod od prodaje proizvoda priznaje se kada je poduzetnik prenio na kupca značajne rizike i koristi od vlasništva nad proizvodima uključivši i robu, kada poduzetnik ne zadržava stalno sudjelovanje u upravljanju, do stupnja koji se obično povezuje s vlasništvom niti učinkovitu kontrolu nad prodanim proizvodima i robom, kada se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti, vjerojatno je da će ekonomske koristi povezane s transakcijom u svezi prodaje proizvoda pritijecati kod poduzetnika, i troškovi, koji su nastali ili će nastati transakcijom u svezi prodaje proizvoda mogu se pouzdano izmjeriti.

Kada se zalihe prodaju knjigovodstvena vrijednost tih zaliha priznaje se u rashod razdoblja u kojem se priznaje i приход.

Prihodi od kamata, tantijema i dividendi priznaju se ako je vjerojatno da će ekonomske koristi povezane s transakcijom i poslovnim događajem pritijecati kod poduzetnika i ako se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti. Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja.

*r) Rashodi*

Rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka kada smanjenje budućih ekonomskih koristi proizlazi iz smanjenja imovine ili povećanja obveza i koje se može pouzdano izmjeriti. To znači da se priznavanje rashoda pojavljuje istodobno s priznavanjem povećanja obveza ili smanjenja imovine. Rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka na temelju izravne povezanosti između nastalih troškova i određene stavke prihoda. Ovaj proces se obično naziva sučeljavanje rashoda s приходima, uključuje istodobno ili kombinirano priznavanje prihoda i rashoda koji proizlazi izravno ili zajednički iz istih transakcija ili drugih događaja; primjerice, razni elementi rashoda koji čine trošak prodanih proizvoda priznaju se istodobno kad i приход od prodaje proizvoda.

*s) Porez na dobit*

Društvo obračunava obvezu za porez na dobit u skladu s hrvatskim zakonom.

## 8. Nematerijalna imovina

Na poziciji nematerijalne imovine vode se *Ulaganja u patente, licence i slična prava* u iznosu od 65.683 kuna (nabavna vrijednost 486.847, akumulirana amortizacija 421.164). Ulaganja na tom kontu odnose se na aplikativni softverski paket, povećanje vršnog opterećenja te povećanje snage na električnoj mreži distribucije. Tijekom 2014. uložilo se 28.558 kn u nadogradnju PHOBS rezervacijskog sustava te Microsoft Office pomoćne aplikacije.

## 9. Materijalna imovina

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Al., pog. inv. i transp. imovina	Ostala mat. imovina	Materijalna sred. u pripremi	Preduj. za mat. imovinu	Ukupno materijalna imovina
	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn
<b>NABAVNA ILI REVALORIZIRANA VRIJEDNOST</b>								
Stanje 1. siječnja 2014.	144.902.222	574.802.353	50.267.976	49.999.787	30.750	315.352	1.007.403	821.325.843
Direktna povećanja						15.991.527	-543.847	15.447.680
Povećanje prijenosom sa mat. sred. u pripremi	39.134	12.827.986	936.676	2.032.043		-15.835.839		0
Prijenos na nematerijalnu im.						-28.558		-28.558
Rashod i prodaja		-881.910	-2.105.626	-6.311.152				-9.298.688
Stanje 31. prosinca 2014.	144.941.356	586.748.429	49.099.026	45.720.678	30.750	442.482	463.556	827.446.277
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
Stanje 1. siječnja 2014.		260.580.339	36.771.453	40.212.776				337.564.568
Amortizacija za 2014.god		19.948.331	2.762.681	2.214.804				24.925.816
Rashod i prodaja		-820.175	-2.103.479	-6.246.224				-9.169.878
Stanje 31. prosinca 2014.		279.708.495	37.430.655	36.181.356				353.320.506
Sadašnja vrijednost osnovnih sredstava 31. prosinca 2014.	144.941.356	307.039.934	11.668.371	9.539.322	30.750	442.482	463.556	474.125.771
Sadašnja vrijednost osnovnih sredstava 31. prosinca 2013.	144.902.222	314.222.014	13.496.523	9.787.011	30.750	315.352	1.007.403	483.761.275

Ukupna ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu tijekom 2014. iznosila su 15.991.527 kuna. Najveće ulaganje od oko 12,5 mil. kuna izvršeno je u AC San Marino i to u najvećem dijelu u obnovu i modernizaciju preostalog centralnog dijela kampa sa prenamjenom prostora i okućnicom. U istom objektu uređena je i šetnica, tematski dječji par i nabavljeno je 6 novih mobilnih kućica. Veće ulaganje bilo je i u TN San Marinu gdje je obnovljena i modernizirana terasa restorana, kod ostalih objekata radilo se o manjim vrijednostima investicijskog ulaganja.

## 10. Dugotrajna financijska imovina

Na poziciji dugotrajne financijske imovine utvrđen je iznos od 30.000 kuna, a odnosi se na *udio u društvu* RADIO RAB d.o.o., po načelu sudjelujući interes (do 20% prava).

## 11. Potraživanja

Potraživanja iznose 1.523.408 kuna, a odnose se na potraživanja od prodaje restorana Banjol, Kampur, Frkanj, zemljišta Petrac i Marijan, čija naplata nije izvršena u cijelosti zbog nereguliranih imovinsko pravnih odnosa.

## 12. Zalihe

	2013. <i>u kn</i>	2014. <i>u kn</i>
Sirovine i materijal	702.768	770.300
Sitan inventar	23.055	17.372
Trgovačka roba	27.695	38.907
Predujmovi	142.258	164.484
Stanje 31. prosinca	895.776	991.063

## 13. Potraživanja

### ➤ Potraživanja od kupaca

	2013. <i>u kn</i>	2014. <i>u kn</i>
Kupci u zemlji	2.800.221	2.729.737
Kupci u inozemstvu	745.358	541.741
Ispravak vrijednosti kupaca	-2.566.239	-2.526.469
Stanje 31. prosinca	979.340	745.009

- Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika u iznosu od 6.944 kuna odnose se na predujmove date direktorima u svrhu nabavke sitnih troškova te akontacije za službena putovanja.
- Potraživanja od države i drugih institucija iznose 236.825 kuna. Specifikacija potraživanja:

	2013. <i>u kn</i>	2014. <i>u kn</i>
Naknada od za bolovanje od fonda	49.874	38.176
Predujmovi god. članarina i naknada	0	3.000
PDV	257.538	195.649
Stanje 31. prosinca	307.412	236.825

- Ostala potraživanja iskazana su u iznosu od 70.722 kuna, a odnose se na:

	2013. <i>u kn</i>	2014. <i>u kn</i>
Potraživanja za nastalu štetu (nepoštivanje Ugovora o stipendiji)	5.500	5.500
Potraživanja od kartičara	24.282	65.222
Stanje 31. prosinca	29.782	70.722

## 14. Kratkotrajna financijska imovina

Kratkotrajnu financijsku imovinu u iznosu od 14.119.601 kuna čine:

- kratkoročna pozajmica jednoj radnici sa pripadajućom ugovorenom godišnjom kamatom u iznosu od 7.172 kn i
- devizni depoziti:
  - u ERSTE banci 13.346.282 kn (1.742.000,00 eur),
  - u Zagrebačkoj banci 766.147 kn (100.000,00 eur).

### 15. Novac u banci i blagajni

	2013. u kn	2014. u kn
Žiro račun	715.241	510.887
Blagajna	49.998	50.000
Devizni račun	1.725.489	2.184.894
Stanje 31. prosinca	2.490.728	2.745.781

### 16. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda

Iznos od 222.798 kuna odnosi se na uplaćeni PDV po predujmovima i obračunate prihode po žurnalima hotela i najvećim dijelom kampova koji će se naplatiti u 2015.

### 17. Kapital i pričuve

- Temeljni kapital Društva iznosi 254.342.000 kuna i sastoji se od 635.855 redovitih dionica nominalne vrijednosti od 400 kuna.
- Zakonske pričuve iskazane su u iznosu od 26.953.189 kuna.
- Zadržana dobit iznosi 27.271.512 kuna; dobit iz 2013. od 11.621.440 kn raspoređena je u zadržanu dobit,
- Dobit poslovne godine iskazana je u iznosu od 11.714.665 kuna.

Vlasnička struktura

DIONIČAR	STANJE NA DAN 31.12.2014.		
	Broj dionica	kn	%
Ostali investitori i mali dioničari	304.388	121.755.200	47,87
CERP	105.298	42.119.200	16,56
Rezervacije	13.032	5.212.800	2,05
Državna agencija za osig. štednih uloga i sanaciju banaka	20.628	8.251.200	3,24
HZMO	192.509	77.003.600	30,28
<b>UKUPNO CERP (državni portfelj)</b>	<b>331.467</b>	<b>132.586.800</b>	<b>52,13</b>
<b>UKUPNO</b>	<b>635.855</b>	<b>254.342.000</b>	<b>100,00</b>

### 18. Rezerviranja

Obveze rezerviranja za troškove i rizike uključuju pokriće onih troškova i rizika za koje se procjenjuje mogućnost nastanka u razdoblju dužem od jedne godine. U 2014. godini rezerviranja su se izvršila za:

- za otpremnine; kadrovska služba krajem 2014. pokrenula je pregovore s nekoliko radnika, a zbog usuglašavanja uvjeta o redovnom osobno uvjetovanom otkazu ugovora o radu. Predviđa se isplata otpremnina tijekom 2015. godine u iznosu od 345.000 kn pa je taj iznos uključen u troškove 2014. godine. Prethodne godine ostala su nerealizirana rezerviranja u iznosu od 222.000 kuna, njihova realizacija planira se u 2015.
- za neiskorištene godišnje odmomore u iznosu od 578.039 kn.
- rezerviranja koje datira iz ranijih godina, a još nije realizirano: za troškove iz započetih sudskih sporova; za presudu koja još nije pravomoćna i daljnji postupak je u tijeku. U svrhu fer i objektivnog iskazivanja imovine, obveza i rezultata 2011. godine knjižen je iznos od 323.709 kn.



### 19. Dugoročne obveze

- Iznos od 10.840.000 kn odnosi se na zajam Ministarstva turizma RH koji se prenosi iz ranijih godina, a u 2013. je temeljem sporazuma s ministarstvom započela njegova otplata. Sporazumom nije reguliran cijeli iznos, obzirom da zbog protoka dugog vremenskog razdoblja postoji neslaganje u tumačenju namjene dijela sredstava u iznosu od 3,5 milijuna kuna. Sporni iznos je knjižen kao sastavni dio ukupne obveze. Iznos od 518.003,50 kn odnosi se na beskamatni zajam Fonda za energetska učinkovitost čija otplata počinje 2016. godine.
- Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

	2013. u kn	2014. u kn
Zagrebačka banka d.d.	17.175.021	12.035.066
Erste & Steiermarkische bank, d.d.	69.909.812	59.105.167
Privredna banka, d.d.	38.492.719	45.042.767
Nova Ljubljanska banka d.d.	1.355.682	0
Stanje 31. prosinca	126.933.234	116.183.000

Prema ugovorenim dospeljima posljednja rata ovih dugoročnih obveza dospeljeva na naplatu do kraja 2030. godine.

- Obveze prema dobavljačima u iznosu od 12.428.549 kuna odnose se na dobavljače za ulaganja u OSA iz prethodnih godina, a koje su predmet sudskog spora.

### 20. Kratkoročne obveze

- Obveze za zajmove, depozite i slično odnose se na primljeno jamstvo u iznosu od 64.763 kuna.
- Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

	2013. u kn	2014. u kn
<b>Obveze za naknade bankama</b>	<b>0</b>	<b>1.023</b>
Erste&Steiermärkische bank		1.023
<b>Obveze za kamate po kreditima</b>	<b>1.286.020</b>	<b>1.112.502</b>
Erste&Steiermärkische bank	983.018	799.217
Privredna banka Zagreb	183.648	220.097
Zagrebačka banka Zagreb	119.354	93.188
<b>Obveze prema bankama za rate dugoročnih kredita</b>	<b>26.477.445</b>	<b>24.823.505</b>
Erste&Steiermärkische bank	12.017.486	10.940.856
Privredna banka Zagreb	7.926.891	7.329.200
Zagrebačka banka Zagreb	5.177.386	5.193.538
Nova Ljubljanska banka	1.355.682	1.359.911
<b>Ukupne obveze prema bankama stanje 31. prosinca</b>	<b>27.763.465</b>	<b>25.937.030</b>

- Obveze za predujmove – evidentirane su u iznosu od 180.005 kuna, a odnose se na avanse kupaca i agencija te na predujmove plaćene kreditnim karticama.

➤ Obveze prema dobavljačima

	2013. u kn	2014. u kn
Obveze prema dobavljačima za OB-a u zemlji	1.604.754	1.703.651
Obveze prema dobavljačima-zatezne kamate	79.294	79.310
Obveze prema dobavljačima-sporne obveze	3.303	4.263
Obveze prema dobavljačima u inozem. za usluge	47.199	34.094
Obveze prema dobavljačima za OS-a u zemlji	177.950	76.955
Obveze prema dobavljačima u inozem. za OS-a	220.153	0
Obveze za neprimlj. račune za primlj. sirov. i mat.	177.069	105.722
Stanje 31. prosinca	2.309.722	2.003.995

- Obveze prema zaposlenicima u iznosu od 1.668.220 kuna odnose se na obveze nastale s temelja obračuna plaća i to za neto plaće i prijevoz, čija je isplata u 1. mjesecu 2015. kao i obveze za otpremnine koje dospijevaju za plaćanje unutar godine dana.
- Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe iskazane su u iznosu od 1.391.110 kuna. Odnose se na obveze poreza i doprinosa za plaću koja se isplaćuje u 1. mjesecu, te porezu na dobit po godišnjoj poreznoj prijavi.
- Ostale kratkoročne obveze u iznosu od 1.300.953 kuna odnose se na obveze za boravišnu pristojbu, obveze za neprimljene dokumente o priljevu na žiro račun te obveze po sudskim sporovima.

**21. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja**

Iznos od 546.551 kuna odnosi se na obveze za obračunate troškove kamata koje nisu dospjele za plaćanje, obveze za obračunatu boravišnu pristojbu i obveze za obračunati iznos PDV-a.

	2013. u kn	2014. u kn
Nedospjele kamate ERSTE	1.420	
Nedospjele kamate PBZ	319.477	246.820
Nedospjele kamate NLJB	60.223	29.987
Obveze za obračunatu boravišnu pristojbu	2.638	3.091
Obveze za obračunati iznos PDV-a	27.777	33.222
Obveza za koncesiju	335.446	233.431
Stanje 31. prosinca	746.981	546.551

**22. Prihodi od prodaje**

	2013. u kn	2014. u kn
Prihodi od prodaje usluga u tuzemstvu	22.166.786	25.013.398
Prihodi od prodaje usluga stranim osobama	93.161.702	88.481.073
Prihodi od prodane robe	140.021	145.210
Ukupno	115.468.509	113.639.681

### 23. Ostali poslovni prihodi

	2013. u kn	2014. u kn
Prihodi od prodaje rashodovanih sredstava	2.000	54.728
Prihodi od ukidanja rezerviranja	833.048	1.066.648
Prihodi od refundacija, dotacija, subvenc. i sl.	686.067	116.348
Prihodi iz proteklih godina	22.090	126.008
Prihodi od nepl. poreza, odustatnina, nepodignutih kapara	34.965	34.802
Prihodi od poslovnog najma	4.060.376	4.115.489
Ostali nespomenuti poslovni prihodi	465.212	803.656
<b>Ukupno</b>	<b>6.103.758</b>	<b>6.317.679</b>

### 24. Materijalni troškovi

➤ Troškovi sirovina i materijala

	2013. u kn	2014. u kn
Utrošene sirovine i materijal	13.890.190	13.444.352
Utrošena energija	6.020.302	5.934.655
<b>Ukupno</b>	<b>19.910.492</b>	<b>19.379.007</b>

➤ Troškovi prodane robe iznose 102.763 kuna.

Ostali troškovi	2013. u kn	2014. u kn
Prijevozne usluge, telefon, poštarina	524.376	447.815
Usluge tekućeg i investicijskog održavanja	3.993.923	3.523.205
Zakupnine	155.664	191.194
Troškovi promidžbe, reklame	1.638.896	1.603.406
Izravni troškovi usluga na prodaji proizvoda i usluga	673.115	643.248
Ostali troškovi usluga	3.657.201	3.700.306
Neproizvodne usluge	5.736.508	3.719.894
<b>Ukupno</b>	<b>16.379.683</b>	<b>13.829.068</b>

### 25. Troškovi osoblja

Troškovi osoblja iznose 31.703.537, a odnose se na neto plaće i nadnice, troškove poreza i doprinosa iz plaća i doprinose na plaće kako je prikazano u Računu dobiti i gubitka. Viši su u odnosu na prošlogodišnje (28.843.495) jer se prilikom zapošljavanja sezonskih radnika nisu koristile usluge agencije za zapošljavanje kao prethodne godine. Nivo izdataka za osoblje je na razini prošlogodišnjeg, ali je u 2013. trošak rada iz ugovora s agencijom bio iskazan u ostalim troškovima.

### 26. Amortizacija

Troškovi amortizacije iznose 24.979.915 kuna.

### **27. Ostali troškovi**

	2013. <i>u kn</i>	2014. <i>u kn</i>
Naknade troškova zaposlenicima	2.410.236	2.856.487
Ostale naknade	2.669.230	3.198.346
Reprezentacija	134.317	146.335
Premija osiguranja	245.328	201.632
Troškovi zaštite okoliša	96.250	15.448
Porezi koji ne ovise o rezultatu	11.366	9.766
Doprinosi koji ne ovise o rezultatu	791.900	893.733
Bankarske naknade i članarine udruženjima	779.382	899.483
Ostali nematerijalni troškovi	923.271	769.808
Ukupno	8.061.280	8.991.038

### **28. Vrijednosno usklađivanje**

Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine iznosi 37.689 kuna, a odnosi se ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca.

### **29. Rezerviranja**

Iznos od 923.039 kuna odnosi se na rezerviranja za otpremnine i neiskorištene godišnje odmone.

### **30. Ostali poslovni rashodi**

	2013. <i>u kn</i>	2014. <i>u kn</i>
Otpisi potraživanja od kupaca	123.143	54.856
Neamortizirana rashodovana i otuđena imovina	334.434	114.586
Donacije	26.259	197.965
Troškovi iz ranijih godina	368.571	50.668
Ostali nespomenuti troškovi	2.269	1.694
Ukupno	854.676	419.769

### **31. Financijski prihodi**

	2013. <i>u kn</i>	2014. <i>u kn</i>
Prihodi od redovnih i zateznih kamata	161.678	245.914
Pozitivne tečajne razlike s osnove potraživanja od inozemstva	756.572	306.314
Pozitivne tečajne razlike iz kreditnih odnosa	93.761	112.686
Ukupno	1.012.011	664.914

### **32. Financijski rashodi**

	2013. <i>u kn</i>	2014. <i>u kn</i>
Kamate na kratkoročne kredite	67.432	20.515
Kamate na dugoročne kredite	5.781.224	5.076.647
Zatezne kamate	14.343	46.503
Negativna tečajna razlika	1.842.513	444.732
Kamate na leasinge	29	
Ukupno	7.705.541	5.588.397

### **33. Dobit**

Dobit prije oporezivanja iznosi 14.668.052 kuna, porez na dobit prema *Prijavi poreza na dobit* iznosi 2.953.387 kuna, pa dobit poslovne godine nakon oporezivanja iznosi 11.714.665 kuna. Dobit po dionici (EPS) iznosi 18,42 kn.

### **34. Bilješke uz izvješće o novčanom toku za 2014. godinu**

Izvješće o novčanom toku sastavljeno po indirektnoj metodi, strukturirano po aktivnostima pokazuje kako su nastale promjene na poziciji novca i novčanih ekvivalenata na kraju 2014. godine u odnosu na početak 2014. godine. Novčane ekvivalente čini imovina koju je moguće brzo unovčiti, koja je gotovo izjednačena sa novcem, kao što su čekovi i drugi brzo unovčeni vrijednosni papiri.

Stanje novca i novčanih ekvivalenata na dan 31.12.2014. iznosi 16.858.210. Po aktivnostima to je sljedeće:

- Poslovne aktivnosti – neto priljev u iznosu od 34.514.436 kuna
- Investicijske aktivnosti – neto odljev u iznosu od 15.485.437 kuna isključivo zbog ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu
- Financijske aktivnosti – neto odljev u iznosu od 12.328.101 kuna, što znači da je odljev sredstava po osnovi kredita veći od priljeva.

### **35. Bilješke o promjenama kapitala za 2014. godinu**

Tijekom 2014. godine kapital i rezerve povećani su za ostvarenu dobit tekuće godine i na dan 31.12.2014. iznose 320.281.366 kuna.

### **36. Bilješke uz izvješće o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti**

Tijekom 2014. godine Društvo nije imalo transakcije vezane uz stavke prihoda i rashoda koje se klasificiraju kao stavke ostale sveobuhvatne dobiti.

### **37. Transakcije s povezanim strankama**

- Naknade ključnom menadžmentu i Nadzornom odboru

<i>Naknade ključnom menadžmentu</i>	2013. <i>u kn</i>	2014. <i>u kn</i>
Doprinosi na plaću	246.623	275.754
Doprinosi iz plaće	314.448	326.566
Porez	314.058	297.157
Neto plaće	992.048	1.017.230
Ukupni trošak plaća ključnog menadžmenta	1.867.177	1.916.707
<i>Ukupni trošak nadzornog odbora</i>	225.138	232.428

Ključni menadžment čini 6 osoba. Nadzorni odbor ima 5 članova.

### **38. Događaji nakon datuma financijskih izvještaja**

U studenom 2014. objavom poziva za iskazivanje interesa za kupnju dionica počeo je drugi krug postupka javnog prikupljanja ponuda za kupnju dionica Društva. Rok za podnošenje obvezujućih ponuda potencijalnim investitorima bio je do 23. veljače 2015. Prema priopćenju CERP-a, tijekom trajanja poziva za podnošenje obvezujućih ponuda nije otkupljena niti jedna ponudbena dokumentacija, te sukladno tome nije mogla biti podnesena niti jedna obvezujuća ponuda za kupnju dionica Društva.

### **39. Sudski sporovi**

Na dan 31.12.2014. 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 poslovanje Društva u narednom razdoblju

#### 40. Financijska imovina – fer vrijednost i upravljanje rizicima

##### a) *Financijski instrumenti*

Nederivativni financijski instrumenti čine potraživanja prema kupcima i ostala potraživanja, novac i novčani ekvivalenti, zajmovi i krediti kao i obveze prema dobavljačima i ostale obveze. Nederivativni financijski instrumenti se početno vrednuju po njihovoj fer vrijednosti. Financijski instrument se priznaje ukoliko Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta.

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i na računima banaka i depozita po viđenju.

##### b) *Upravljanje rizicima*

###### Čimbenici financijskog rizika

Društvo je izloženo raznim financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti. Društvo prati navedene rizike i nastoji umanjiti njihov potencijalni utjecaj na financijsku izloženost Društva. Društvo ne koristi derivacijske financijske instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti financijskom riziku.

###### Valutni i kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promjene tečajeva inozemnih valuta prilikom nabavki, prodaje i uzimanja kredita koji su denominirani u stranim valutama, prvenstveno u eurima (EUR). Valutni rizik prisutan je zbog mogućih promjena tečajeva stranih valuta. Društvo je izloženo kamatnom riziku po svim kamatonosnim kreditima. Kamatne stope su vezane uz EURIBOR i LIBOR što znači da su promjenjive.

###### Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku obuhvaća novac te potraživanja od kupaca i potraživanja za dane kredite. Potraživanja od kupaca iskazana su umanjena za vrijednosno usklađenje za sumnjiva i sporna potraživanja. Kreditni rizik vezan za potraživanja od kupaca je ograničen zbog rasprostranjenosti tih potraživanja po raznim zemljopisnim područjima i kupcima. Kreditni limiti kupaca redovito se provjeravaju i usklađuju.

###### Rizik likvidnosti

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca te osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstva u obliku kreditnih linija.

\_\_\_\_\_  
potpis osobe ovlaštene za zastupanje

  
»IMPERIAL« d.d.  
hotelijerstvo ugostiteljstvo i turizam  
Jurja Barakovića 2  
R A B

Rab, 26.03.2015.

Temeljem čl. 401.-410. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08) osobe odgovorne za sastavljanje financijskih izvještaja daju slijedeću izjavu

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE  
IZVJEŠTAJA IMPERIALA D.D.**

Ovom izjavom potvrđujemo da prema našim najboljim saznanjima set financijskih izvještaja za dvanaest mjeseci 2014. godine (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvješće o sveobuhvatnom dobitku, izvješće o novčanom tijeku, izvješće o promjenama kapitala te bilješke uz financijske izvještaje) Imperial d.d. sastavljen uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, Okvira za sastavljanje i prezentiranje financijskih izvještaja, temeljnih načela revidiranih MRS-eva, i da daje cjelovit i istinit prikaz financijskog položaja, uspješnosti i promjena financijskog položaja Imperial d.d.



Voditelj odjela računovodstvenih poslova  
*Kristina Dumičić, dipl.oec.*



Direktor Službe financija, računovodstva i kontrolinga  
*Aleksije Sović- Padovan, dipl.oec.*

**»IMPERIAL« d.d.**  
hotelljerstvo, ugostiteljstvo i turizam  
Jurja Barakovića 2 6  
R A B





Imperial d.d., Jurja Barakovića 2, 51280 Rab, OIB: 90896496260, MBS: 040000124 Trgovački sud Rijeka  
tel.051/ 66 77 00, fax.051/ 724 728, mob.099/ 6677 777

Web: www.imperial.hr, E-mail: info@imperial.hr, uprava@imperial.hr

Naš znak: 01-24/2015

Rab, 25.03.2015.

Temeljem čl. 300.a i 300.d. Zakona o trgovačkim društvima (NN 152/11(pročišćeni tekst), 111/12 i 68/13) na sjednici Nadzornog odbora „Imperial“ d.d. Rab, održanoj dana 25.03.2015. godine, donesena je sljedeća

## ODLUKA

o davanju suglasnosti na revidirana godišnja financijska izvješća Društva  
za 2014. godinu

### I

Daje se suglasnost na revidirana godišnja financijska izvješća Društva za 2014. godinu, a koje je Nadzornom odboru podnijela Uprava Društva.

### II

Sastavni dio godišnjih financijskih izvješća Društva za 2014. godinu čine:

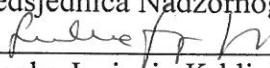
1. Bilanca
2. Račun dobiti i gubitka
3. Izvješće o sveobuhvatnoj dobiti
4. Izvješće o novčanom toku
5. Izvješće o promjenama kapitala Društva
6. Bilješke uz financijska izvješća Društva
7. Godišnje izvješće

### III

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.



„Imperial“ d.d. Rab  
Predsjednica Nadzornog odbora

  
/ Senka Janjanin Krklješ, dipl. iur./



  
**IMPERIAL**  
RAB · HRVATSKA

Imperial d.d., Jurja Barakovića 2, 51280 Rab, OIB: 90896496260, MBS: 040000124 Trgovački sud Rijeka  
tel.051/ 66 77 88, fax.051/ 724 117,  
Web: [www.imperialrab.com](http://www.imperialrab.com), [www.rab-camping.com](http://www.rab-camping.com), E-mail: [info@imperial.hr](mailto:info@imperial.hr), [uprava@imperial.hr](mailto:uprava@imperial.hr),  
[reservations@imperial.hr](mailto:reservations@imperial.hr)

Naš znak: 01-25/15.

Rab, 23.03.2015.

Temeljem čl. 220. i 300.d. ZTD (NN 152/11(pročišćeni tekst), 111/12 i 68/13) na sjednici Nadzornog odbora „Imperial“ d.d. Rab, održanoj dana 25.03.2015. godine, donesena je sljedeća

**ODLUKA**  
o prijedlogu upotrebe dobiti Društva za 2014. godinu

I

Nadzorni odbor suglasan je s prijedlogom Uprave Društva da se ostvarena neto dobit iz poslovne 2014. godine u iznosu od 11.714.665,08 kn rasporedi, kako slijedi:

- dio dobiti raspoređuje se za isplatu dividende u visini od 2,50 kn po dionici srazmjerno broju dionica
- preostali dio dobiti raspoređuje se u zadržanu dobit Društva

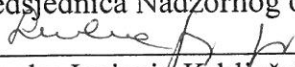
II

Dividenda će biti isplaćena dioničarima koji su na dan održavanja Glavne skupštine upisani kao dioničari u registar dionica kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. Zagreb. Dioničari stječu tražbinu za isplatu dividende na dan donošenja ove Odluke na Glavnoj skupštini Društva. Dan dospijeca tražbine je najkasnije trideseti dan od dana stjecanja tražbine.

III

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

**IMPERIAL d.d.**  
dvo. ugostiteljstvo i turizam  
Jurja Barakovića 2  
RAB

„Imperial“ d.d. Rab  
Predsjednica Nadzornog odbora  
  
/ Senka Janjanin Krklješ, dipl.iur./

Uprava Društva: Vlado Miš, dipl.oecc., direktor - Nadzorni odbor: Senka Janjanin Krklješ, dipl. iur., predsjednica  
Žiro računi: HR 8124020061100210497 SWIFT:ESBCHR22 kod Erste & Steiermärkische bank d.d.Rijeka;  
HR 5023400091117030474 SWIFT:PBZGHR2X kod Privredne banke Zagreb d.d. Zagreb;  
HR 1923600001101686064 SWIFT:ZABHR2X kod Zagrebačke banke d.d. Zagreb.  
Temeljni kapital društva podijeljen je na 635.855 dionica, svaka nominalne vrijednosti 400,00 kn.

## **Standardni godišnji finansijski izvještaji**

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2014.

Obveznik: Imperial d.d. Rab			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	485.405.907	475.744.862
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	91.224	65.683
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	91.224	65.683
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	483.761.275	474.125.771
1. Zemljište	011	144.902.222	144.941.356
2. Građevinski objekti	012	314.222.014	307.039.934
3. Postrojenja i oprema	013	13.496.523	11.668.371
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	9.787.011	9.539.322
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	1.007.403	463.556
7. Materijalna imovina u pripremi	017	315.352	442.482
8. Ostala materijalna imovina	018	30.750	30.750
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	30.000	30.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	30.000	30.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	1.523.408	1.523.408
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	1.523.408	1.523.408
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	12.397.063	18.915.945
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	895.776	991.063
1. Sirovine i materijal	036	725.823	787.672
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	27.695	38.907
5. Predujmovi za zalihe	040	142.258	164.484
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	1.327.807	1.059.500
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	979.340	745.009
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	11.273	6.944
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	307.412	236.825
6. Ostala potraživanja	049	29.782	70.722
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	7.682.752	14.119.601
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	115	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	7.682.637	14.119.601
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	2.490.728	2.745.781
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	181.699	222.798
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	497.984.669	494.883.605
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>			
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	062	308.566.701	320.281.366
II. KAPITALNE REZERVE	063	254.342.000	254.342.000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	064		
1. Zakonske rezerve	065	26.953.189	26.953.189
2. Rezerve za vlastite dionice	066	26.953.189	26.953.189
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	067		
4. Statutarne rezerve	068		
5. Ostale rezerve	069		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	070		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	071		
1. Zadržana dobit	072	15.650.072	27.271.512
2. Preneseni gubitak	073	15.650.072	27.271.512
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	074		
1. Dobit poslovne godine	075	11.621.440	11.714.665
2. Gubitak poslovne godine	076	11.621.440	11.714.665
VII. MANJINSKI INTERES	077		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	078		
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	079	1.612.357	1.468.748
2. Rezerviranja za porezne obveze	080	637.000	567.000
3. Druga rezerviranja	081		
	082	975.357	901.748
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	083	151.201.783	139.969.553
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	11.840.000	11.358.004
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	126.933.234	116.183.000
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088	12.428.549	12.428.549
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	093	35.856.847	32.617.387
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	64.763	64.763
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	27.763.465	25.937.030
4. Obveze za predujmove	097	260.624	180.005
5. Obveze prema dobavljačima	098	2.309.722	2.003.995
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.519.263	1.668.220
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	2.501.150	1.391.110
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	171.127	71.311
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1.266.733	1.300.953
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	106	746.981	546.551
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	107	497.984.669	494.883.605
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	108		
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane godišnje financijske izvještaje.

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: Imperial d.d. Rab			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	121.572.267	119.957.360
1. Prihodi od prodaje	112	115.468.509	113.639.681
2. Ostali poslovni prihodi	113	6.103.758	6.317.679
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	100.299.528	100.365.825
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	36.402.618	33.310.838
a) Troškovi sirovina i materijala	117	19.910.492	19.379.007
b) Troškovi prodane robe	118	112.443	102.763
c) Ostali vanjski troškovi	119	16.379.683	13.829.068
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	28.843.495	31.703.537
a) Neto plaće i nadnice	121	18.220.492	19.762.608
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	6.821.702	7.374.575
c) Doprinosi na plaće	123	3.801.301	4.566.354
4. Amortizacija	124	24.742.356	24.979.915
5. Ostali troškovi	125	8.061.280	8.991.038
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	106.455	37.689
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	106.455	37.689
7. Rezerviranja	129	1.288.648	923.039
8. Ostali poslovni rashodi	130	854.676	419.769
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	1.012.011	664.914
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	1.012.011	664.914
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136		
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	7.705.541	5.588.397
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	7.705.541	5.588.397
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		
4. Ostali financijski rashodi	141		
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>		
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>		
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>		
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>		
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	122.584.278	120.622.274
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	108.005.069	105.954.222
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	14.579.209	14.668.052
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	14.579.209	14.668.052
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	2.957.769	2.953.387
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	11.621.440	11.714.665
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	11.621.440	11.714.665
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	11.621.440	11.714.665
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	11.621.440	11.714.665
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski</b>			
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		



**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: Imperial d.d. Rab			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	14.579.209	14.699.458
2. Amortizacija	002	24.742.356	24.979.915
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	1.772.162	268.307
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	3.309.185	
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>44.402.912</b>	<b>39.947.680</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	7.717.741	1.491.038
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010	157.565	95.287
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		3.846.919
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>7.875.306</b>	<b>5.433.244</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>36.527.606</b>	<b>34.514.436</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	1.138.100	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	50.000	400.000
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>1.188.100</b>	<b>400.000</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	27.693.422	15.485.437
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	50.000	400.000
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>27.743.422</b>	<b>15.885.437</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>26.555.322</b>	<b>15.485.437</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	23.449.117	17.249.160
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	7.000	
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>23.456.117</b>	<b>17.249.160</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	27.899.275	29.477.445
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	1.316.618	99.816
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	3.625	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	4.000	
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>29.223.518</b>	<b>29.577.261</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>5.767.401</b>	<b>12.328.101</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	<b>039</b>	<b>4.204.883</b>	<b>6.700.898</b>
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	5.952.429	10.157.312
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	4.204.883	6.700.898
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	10.157.312	16.858.210

**IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 1.1.2014 do 31.12.2014

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	254.342.000	254.342.000
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	26.953.189	26.953.189
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	15.650.072	27.271.512
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	11.621.440	11.714.665
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	308.566.701	320.281.366
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016	11.621.440	11.714.665
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	11.621.440	11.714.665
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom  
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2014

31.12.2014

31.12.2014

**Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD**

Matični broj (MB): 03044572

Matični broj subjekta (MBS): 040000124

Osobni identifikacijski broj (OIB): 90896496260

Tvrtka izdavateljca: IMPERIAL 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.hr

Šifra i naziv općine/grada: 363 RAB

Šifra i naziv županije: 8 PRIMORSKO-GORANSKA ŽUPANIJA

Broj zaposlenih: 231

(krajem godine)

Šifra NKD-a: 5510

Konsolidirani izvještaj: NE

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: NOVOTNY BISERKA, KRISTINA DUMIČIĆ

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 051 667 731

Telefaks: 051 777 117

Adresa e-pošte: biserka.novotny@imperial.hr

Prezime i ime: VLADO MIŠ

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

u PDF formatu

M.P. »IMPERIAL«  
hotelijsništvo ugostiteljstvo i turizam  
Jurja Barakovića 2  
R A B

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

*Jurak Tom Perlevo A.*