



IMPERIAL

d.d.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2018.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2018.

za razdoblje od 01.01.2018. godine do 31.12.2018. godine

Valamar Collection Imperial Hotel



Sadržaj

I. GODIŠNJE IZVJEŠĆE – IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA	4
KLJUČNE PORUKE	5
OČEKIVANJA	6
ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI	6
REZULTATI DRUŠTVA	7
Ključni financijski pokazatelji	7
Ključni operativni pokazatelji	13
Ključni operativni pokazatelji po segmentima	14
Pregled hotela, naselja i kampova	14
UPRAVLJANJE, ORGANIZACIJA I ZAPOSLENOST	18
INVESTICIJE	19
RIZICI U POSLOVANJU	19
DIONICE	20
STANDARDI	20
ODNOSI SA BANKAMA	20
KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA	21
ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA	22
DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE	22
DODATNE INFORMACIJE	22
II. ODLUKA UPRAVE O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA	23
III. ODLUKA NADZORNOG ODBORA O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA I UTVRĐIVANJU PRIJEDLOGA ODLUKE O UPOTREBI DOBITI	25
IV. GODIŠNJA FINACIJSKA IZVJEŠĆA	27
V. GODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI UKLJUČUJUĆI IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	35

I. GODIŠNJE IZVJEŠĆE – IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

za razdoblje od 01.01.2018. godine
do 31.12.2018. godine



Ključne poruke

Imperial d.d. je u 2018. godini slijedom izvrsne turističke godine za cijelo područje Republike Hrvatske ostvario rekordno visoke prihode, koji su rezultirali većom dobiti Društva u odnosu na prošlu godinu. Najbitniji utjecaj na rezultate poslovanja u 2018. godini imaju ulaganja koja su se izvršila u pripremi 2018. godine, te ranijih godina i suradničkog poslovnog odnosa koji proizlazi iz Ugovora u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima s Valamar Riviera d.d. (menadžment ugovor), i to primarno u segmentu upravljanja prihodima, prodajom i marketingom, te upravljanja inovacijama u hotelskim operacijama.

EBITDA i EBITDA marža

Tijekom 2018. godine Imperial d.d. ostvario je EBITDA-u u iznosu od 64,5 milijuna kuna (55,4 milijuna kuna u 2017.) ostvarujući rast od 16,5%. EBITDA marža iznosi 36,45% (35,25% u 2017.). Ovaj rast je nastao prvenstveno pod utjecajem visokog porasta prihoda od prodaje od 10,6% (sa 152,0 milijuna kuna u 2017. na 168,2 milijuna kuna u 2018.). Obzirom da je EBITDA pod velikim utjecajem rezerviranja iz prošle godine, napravljena je korekcija pokazatelja za utjecaj rezerviranja. Prilagođena EBITDA iznosi 65,0 milijuna kuna (59,8 milijuna kuna u 2017.) što je porast od 8,8% ili 5,3 milijuna kuna u odnosu na 2017. Prilagođena EBITDA marža iznosi 36,8% (38,1% u 2017.).

Prihodi

Ukupni prihodi u 2018. godini iznose 179,8 milijuna kuna što predstavlja rast od 11,4% u odnosu na prošlu godinu (161,4 milijuna kuna u 2017.). Od ukupnih se prihoda 176,9 milijuna kuna odnosi na poslovne prihode (157,0 milijuna kuna u 2017.), što je 12,6% (19,9 milijuna kuna) više u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Glavnina poslovnih prihoda odnosi se na prihode od prodaje, s pozadinom povećanja u broju noćenja (+1,3% u odnosu na 2017.) i prosječne cijene po noćenju koja na razini Društva raste 9,9%.

Dobit

U 2018. godini neto dobit Društva porasla je za 3,6 milijuna kuna ili 23,7% na iznos 18,8 milijuna kuna uglavnom zbog rasta operativne dobiti.

Vrijednost Društva

Vrijednost Društva, računata kao tržišna kapitalizacija uvećana za neto dug nastavlja rast od +5,4% u odnosu na prošlu godinu.

Investicije

Planirane investicije u 2018. uspješno su realizirane, sukladno planiranim rokovima i planiranim iznosima, a najznačajnija investicija u 2018. godini je rekonstrukcija i repozicioniranje Valamar Collection Imperial Hotel 4*, nadogradnja nove premium MH zone u Padova Camping Resort by Valamar 3*, te završetak premium mobile home zone u San Marino Camping Resort by Valamar 4*. U 2018. godini pokrenute su aktivnosti oko pripreme dokumentacije za potrebe investicija koje će se realizirati u 2019. godini i nadalje, a dovršen je i dio ulaganja u podizanje kvalitete digitalne (mrežne) povezanosti između operativnih jedinica Imperiala d.d..

Krajem 2018. godine pokrenute su investicije sukladne planu investicija za 2019. godinu, u kojem se posebno naglašava rekonstrukcija Valamar Carolina Hotela & Villas i povećanju kapacitet hotela od 152 jedinice na 174 jedinica. Ostale investicije odnose se na povećanje kvalitete usluge u Padova Camping Resort by Valamar, i to sa rekonstrukcijom i dogradnjom centralne zone sa bazenom i F&B ponudom, te repozicioniranje Valamar Padova Hotela koji redizajnom i dogradnjom bazena, te implementacijom Valamar Super Maro koncepta repozicionira ponudu u obiteljski koncept. Vrijednost dugotrajne imovine na 31.12.2018. godine iznosi 547,4 milijuna kuna i tijekom 2018. godine uvećana je za 7,0% ili 36,1 milijuna kuna, kao rezultat intenzivnog investicijskog ciklusa ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu. Kapital Društva je uvećan za 8,0 milijuna kuna, a utjecaj na rast kapitala je u neto dobiti koja iznosi 18,8 milijuna kuna i umanjenju za isplatu dividende u vrijednosti 10,8 milijuna kuna. Obveze Društva su uvećane za 22,3 milijuna kuna zbog dugoročnog zaduženja za potrebe financiranja investicija u 2018. godini.

U toku 2018. godine Društvo nije imalo aktivnosti istraživanja i razvoja.

Društvo nema podružnica o kojima bi izvještavalo.

¹ EBITDA GFI = poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija

Očekivanja

Očekivanja Društva su da će investicijski ciklus i usmjerenost na povećanje razine kvalitete usluga koje Društvo pruža rezultirati povećanjem prihoda, operativne dobiti, kvaliteti usluga i zadovoljstva gosti u cilju dugoročne održivosti poslovanja i u cilju doprinosa rastu kvalitete cjelokupne destinacije otok Rab.

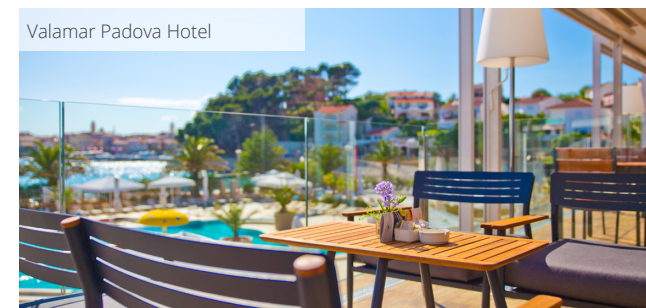
Daljnji razvoj investicijskih planova Društva ovisi o razvojnim ograničenjima investicijskog okruženja u kojem ono posluje. Strateški razvoj i dugoročno kvalitetno upravljanje prostorom podrazumijeva poticajno investicijsko i poslovno okruženje s rasterećenjem turističkog sektora od visoke stope PDV-a u odnosu na sektorsku konkurenciju izvan Republike Hrvatske. Pored navedenog, ulaganja podrazumijevaju rješavanje pitanja turističkog zemljišta i dovođenje prostorno-planske dokumentacije do statusa kojim bi ona postala poticajna i omogućavala investiranje.

Značajni poslovni događaji

Na dan 25.07.2018. održana je Glavna skupština Imperial d.d. na kojoj je utvrđeno slijedeće:

- Ostvarena dobit Imperial d.d. u 2017. godini u iznosu 15.238.825,23 kuna raspoređuje se u zadržanu dobit.
- Dividenda u vrijednosti od 17,00 kuna po dionici isplatiti će se iz zadržane dobiti 2006.-2012. godine
- Daje se razrješnica članovima Uprave za vođenje poslova Imperial d.d. u 2017. godini, te članovima Nadzornog odbora za obavljeni nadzor vođenja poslova Imperial d.d. u 2017. godini.
- Za obavljanje revizije društva Imperial d.d. u 2018. godini imenuje se revizor Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba.

Nadzorni odbor je odobrio investicijski ciklus za 2019. godinu u iznosu od 140,0 milijuna kuna, a koje će se financirati dijelom iz vlastitih sredstava, a dijelom iz dugoročnog kredita.



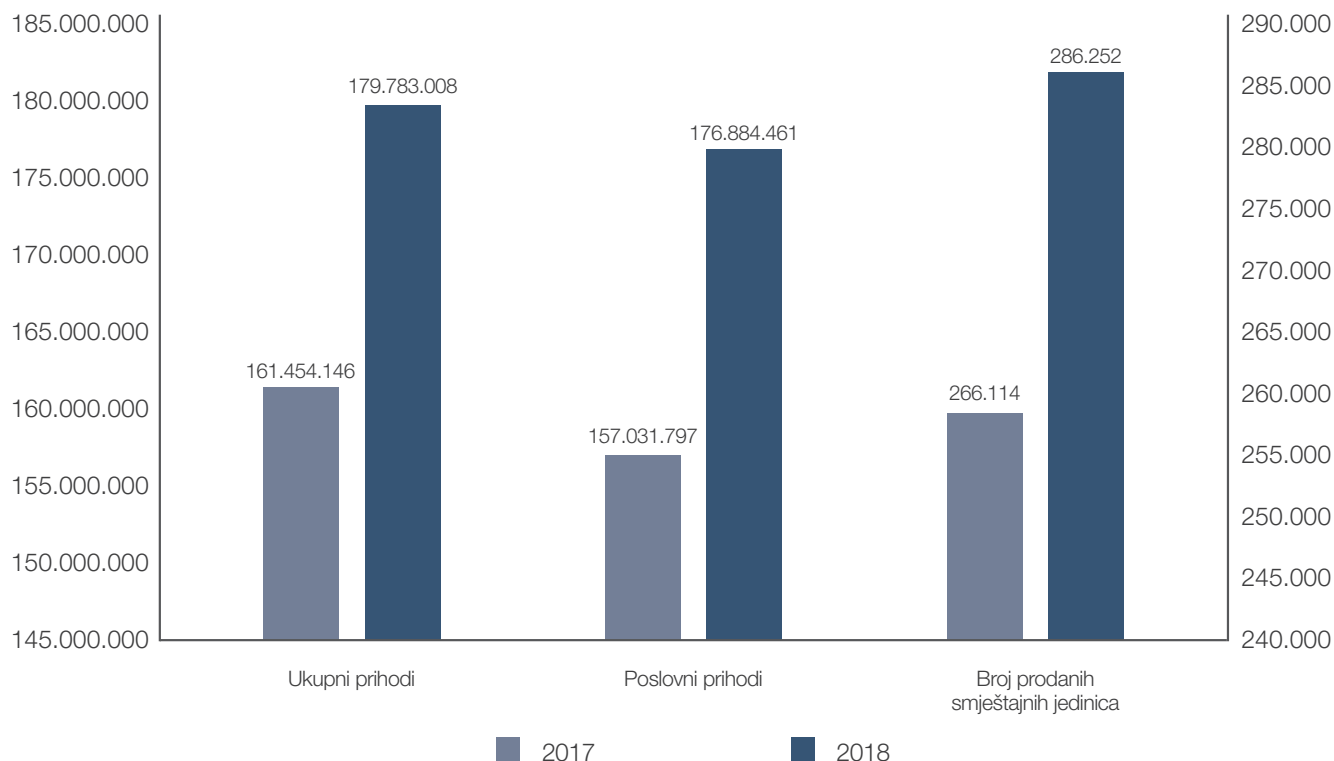
Rezultati društva

Ključni financijski pokazatelji

(u kunama)	2017	2018	Indeks 18/17
Ukupni prihodi	161.454.146	179.783.008	111,35
Poslovni prihodi	157.031.797	176.884.461	112,64
Prihodi od prodaje	152.024.621	168.161.922	110,61
Pansionski prihod (smještaj, hrana i piće pansiona)	131.842.656	146.864.366	111,39
Operativni troškovi (poslovni ras. – amor. – vrijednosno uskl. – rezervacije)	97.276.007	111.844.529	114,98
EBITDA – operativna (poslovni pr. – posl. rashod + amortizacija+vrij. usklađenja)	55.355.946	64.465.867	116,46
EBITDA – operativna marža	35,25%	36,45%	120 bb
Rezerviranja	4.399.844	574.065	13,05
Prilagođena EBITDA – uvećana za rezerviranja	59.755.790	65.039.932	108,84
Prilagođena EBITDA marža – uvećana za rezerviranja	38,05%	36,77%	-128 bb
EBIT – operativna	20.627.482	25.933.471	125,72
EBT	18.586.125	23.032.264	123,92
EBT marža	11,84%	13,02%	118 bb
Neto dobit	15.238.826	18.845.574	123,67
	31.12.2017.	31.12.2018.	Indeks 18/17
Neto dug (obveze – novac – potraživanja)	122.306.211	156.742.166	128,16
Neto dug / EBITDA	2,21	2,43	110,05
Neto dug / Prilagođena EBITDA	2,05	2,41	117,74
Novac i novčani ekvivalenti	49.410.120	38.277.875	77,47
Kapitalna ulaganja	20.826.817	71.593.933	343,76
ROE (dobit / kapital i rezerve)	4,27%	5,17%	120,94
Tržišna kapitalizacija	515.042.550	515.042.550	100,00
EV (tržišna kapitalizacija + neto dug)	637.348.761	671.784.716	105,40
EPS (zarada po dionici)	23,97	29,64	123,67
DPS	0	17	-

Prihodi

Prihodi i prodane smještajne jedinice



Povećanje potražnje za turističkim proizvodom Imperial d.d. vidljivo je u rastu broja noćenja, prodanim smještajnim jedinicama, a time i većim poslovnim prihodima.

Ukupni prihodi društva Imperial d.d. za 2018. godinu iznose 179,8 milijuna kn i veći su za 11,4% ili 18,3 milijuna kn u odnosu na prethodnu godinu. Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

- i. Prihodi od prodaje (izvan grupe) porasli su za 10,6%, ili 16,1 milijuna kuna u odnosu na 2017. godinu. Glavninu rasta prihoda od prodaje čini rast prihoda smještaja, hrane i pića pansiona za 11,4% ili 15,0 milijuna kuna. Najznačajniji rast ostvario je prihod čistog smještaja, za čak 12,4 milijuna kn ili 10,8%. Prihod pansiona hrane i pića porastao je za 2,7 milijuna kn ili 15,5% u odnosu na 2017. godinu. Ekstra prihodi hrane i pića, prihod sporta, najma, turističke agencije i ostali prihodi čine 13,1% operativnih neto prihoda i u odnosu na 2017. godinu rasli su 79 tisuća kuna.
- ii. Ostali poslovni prihodi iznose 8,2 milijuna kuna i veći su 139,9% (+4,8 mil kn) u odnosu na prošlu godinu prvenstveno zbog ukidanja dugoročnih rezervacija po osnovi sudskih sporova.
- iii. Pad finansijskih prihoda za 1,5 mil kn odnosno 34,5% u odnosu na prethodnu godinu, prvenstveno radi smanjenja pozitivnih tečajnih razlika iz kreditnih odnosa.

Poslovni rashodi

(u kunama)	2017	2018	Indeks 18/17
Ukupni poslovni rashodi	136.404.315	150.950.990	110,66
Materijalni troškovi	40.559.171	41.266.417	101,74
Troškovi osoblja	36.025.789	39.872.490	110,68
Amortizacija	34.714.415	38.444.104	110,74
Ostali troškovi	19.903.362	23.223.105	116,68
Rezerviranja	4.399.844	574.065	13,05
Vrijednosna usklađenja	14.049	88.292	628,46
Ostali poslovni rashodi	787.685	7.482.517	949,94

Zbog povećanja opsega poslovanja rasli su i poslovni rashodi, ali po nižoj stopi nego prihod. Veći su za 10,7%, odnosno 14,5 mil kn u odnosu na 2017. godinu. Strukturu ukupnih poslovnih rashoda čine:

- i. Materijalni troškovi, koji čine 27,4% poslovnih rashoda, rasli su 1,7% zbog više razloga, ponajprije zbog većeg broja ostvarenih noćenja koja su uzrokovala uvećane troškove energenata, povećanja standarda kvalitete i ponude hrane, povećanje obujma a la carte prodaje pa samim time i direktnih troškova, te povećanja troškova toplog obroka zaposlenika zbog većeg broja zaposlenih.
- ii. Troškovi rada, koji čine 26,4% poslovnih rashoda, bilježe rast od 10,7% zbog većeg broja zaposlenih u vrijeme turističke sezone, te novog kolektivnog ugovora, s novim tarifnim prilogom koji je krenuo u primjenu sa 01.05.2018. i time osigurao veća prava radnika u odnosu na prethodni ugovor.

iii. Rast amortizacije za 10,7% uzrokovan je većim ulaganjima tijekom 2017. i 2018. godine. Amortizacija u poslovnim rashodima sudjeluje sa 25,5%.

iv. Ostali troškovi, koji čine 15,4% poslovnih prihoda, veći su 16,7% ponajviše zbog veće management naknade koja proizlazi iz Ugovora u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

v. Rezerviranja i vrijednosna usklađenja u ukupnim poslovnim rashodima sudjeluju sa 0,4% i iznose 662 tisuća kuna (4,4 milijuna kuna 2017). Najvažniji iznosi rezerviranja odnose se na otpremnine u iznosu od 189 tisuća kuna (aktuarski izračun) i 385 tisuća kuna zateznih kamata po osnovi rezerviranih sudskih sporova iz prethodnih godina.

vi. Ostali poslovni rashodi rastu za 849,9% zbog neamortiziranog dijela dugotrajne imovine, naknade štete po sudskim sporovima, te rashoda iz proteklih godina. U ukupnim poslovnim rashodima ostali poslovni rashodi sudjeluju sa 5%.

Operativna zarada (EBITDA) i dobit razdoblja

Operativna EBITDA je u usporedbi sa 2017. godinom povećana za 16,5%, odnosno 9,1 milijuna kuna. Razlog ovakvog visokog rasta može se pronaći u nastavku investicijskog ciklusa koji utječe na povećanje konkurentnosti i podizanje kvalitete objekata/usluga, što je u konačnici rezultiralo povećanjem broja noćenja, cijene, posebice u novoobnovljenim objektima, te zadržavanjem operativnih troškova na nižoj razini. EBITDA operativna marža iznosi 36,5% i u odnosu na 2017. godinu predstavlja rast od 120 bb.

Dobit prije oporezivanja iznosi 23,0 mil kn te je veća za 23,9% u odnosu na 2017. godinu. Neto dobit Društva rasla je u 2018. godini za 3,6 mil kn, odnosno za 23,7% u odnosu na 2017. godinu.

EBT marža prati ostale visoke stope rasta te iznosi 13,0%, a u odnosu na 2017. godinu raste za 118 bb.

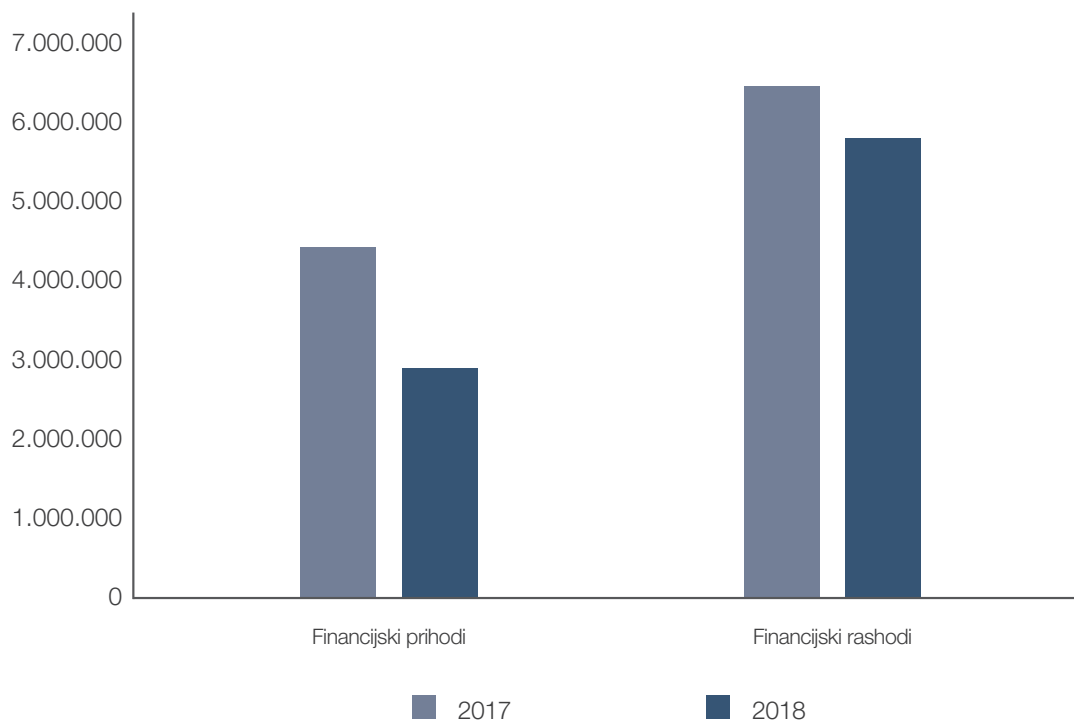
Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi iznose 2,9 milijuna kuna i bilježe pad od 34,5% u odnosu na prošlu godinu, a glavni razlozi pada je smanjenje pozitivnih tečajnih razlika iz kreditnih odnosa. Srednji tečaj eura na dan 31.12.2018. iznosi 7,417575, te je manji za 1,28% u odnosu na 31.12.2017. Na smanjenje utječu i manji prinosi na oročene depozite zbog pada kamatne stope na depozite i manjeg obima oročenih depozita zbog većeg odljeva novca za potrebe financiranja investicija i isplate dividende.

Financijski rashodi iznose 5,8 milijuna kuna i manji su za 664 tisuće kuna ili 10,3% u odnosu na prošlu godinu ponajviše zbog smanjenja negativnih tečajnih razlika po dugoročnim kreditima i smanjenja rashoda od kamata. Utjecaj kretanja tečaja eura u toku 2018. godine i stanje tečaja na dan 31.12.2018. rezultiralo je manjim negativnim tečajnim razlikama u odnosu na prošlu godinu i to za 1,1 milijun kuna. Financijski rashodi od kamata po osnovi zaduženja iznose 3,3 milijuna kuna, što je 300 tisuća kuna ili 8,3% manje u odnosu

na prošlu godinu. Razlozi smanjenja rashoda od kamata su u manjem tečaju eura tijekom godine, prijevremenoj otplati pojedinih rata glavnice, te kasnijem angažmanu novog kreditnog zaduženja

Financijski prihodi i rashodi



Rezultati poslovanja

Ukupni prihodi iznose 179,8 milijuna kuna i veći su 11,4% ili 18,3 milijuna kuna od prošle godine.

Ukupni rashodi iznose 156,8 milijuna kuna i veći su 9,7% ili 13,8 milijuna kuna od prošle godine.

Bruto dobit iznosi 23,0 milijuna kuna i veća je 24,0% ili 4,4 milijuna kuna od prošle godine.

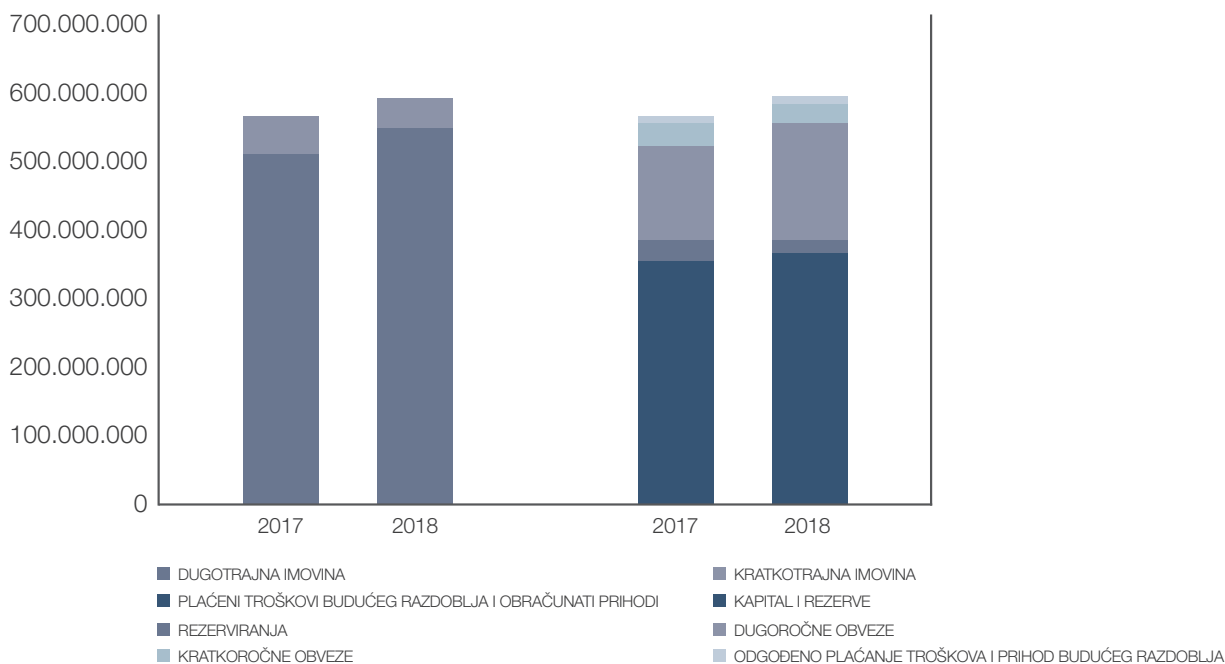
Neto dobit iznosi 18,8 milijuna kuna i veća je 23,7% ili 3,6 milijuna kuna od prošle godine.

Imovina i obveze

Na dan 31.12.2018. ukupna vrijednost imovine Društva iznosi 592,8 milijuna kuna, te je veća za 4,5%, odnosno 25,3 milijuna kuna u odnosu na 31.12.2017.

Kapital i rezerve povećani su za 2,3% ili 8,0 milijuna kuna u odnosu na 31.12.2017. Ukupne dugoročne obveze povećane su za 29,2 milijuna kuna ili 20,9% u odnosu na stanje 31.12.2017. godine uglavnom zbog rasta obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama uslijed investicijskog ciklusa u 2018. godini.

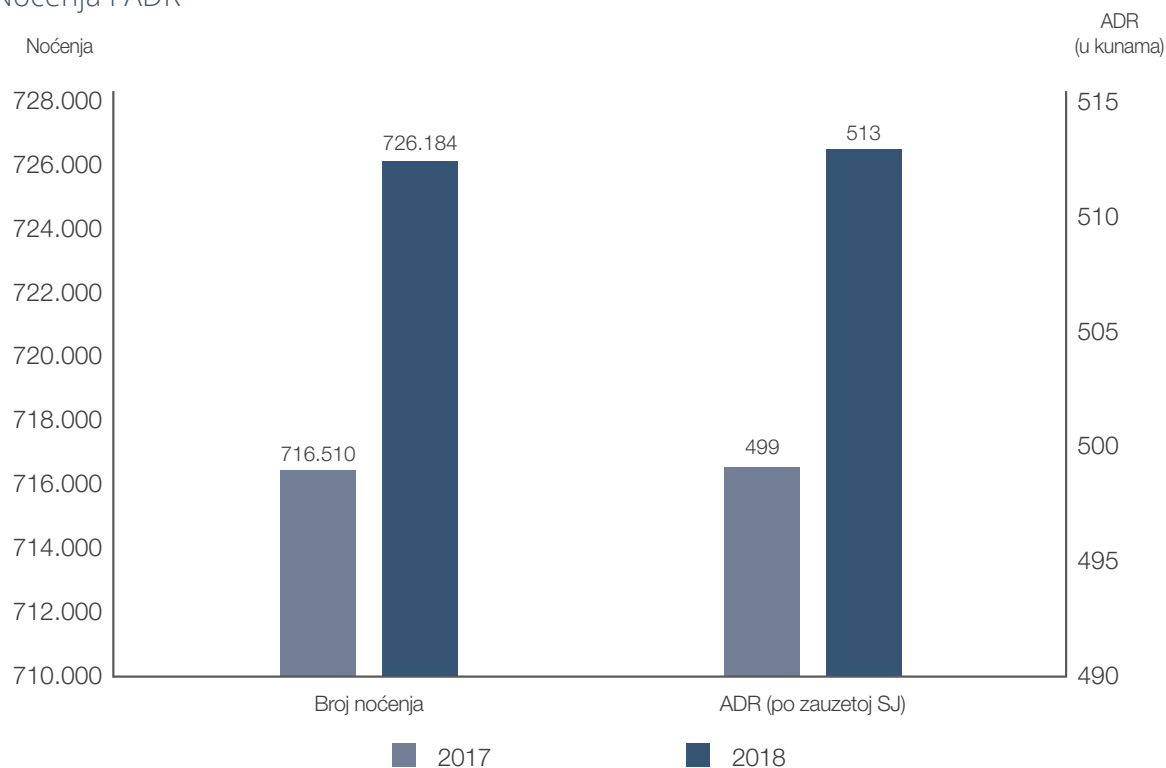
Ukupne kratkoročne obveze smanjene su za 6,9 milijuna kn ili 18,6% u odnosu na 31.12.2017. Smanjenje kratkoročnih obveza u 2018. godini dogodilo se najvećim dijelom zbog: smanjenja obveza prema poduzetnicima unutar grupe za primljenu robu i usluge za 1,9 milijuna kuna (-56%); povećanja kratkoročnih obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama za 1 milijun kuna (+5,4%); smanjenja obveza prema dobavljačima za 8,2 milijuna kuna (-71,8%); povećanja obveza za primljene avanse za 1,5 milijuna kuna (+224,6%).



Ključni operativni pokazatelji

	2017	2018	Indeks 18/17
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	2.759,00	2.466,00	89,38
Broj ležaja / osoba (kapacitet)	7.376,00	6.577,00	89,17
Broj prodanih smještajnih jedinica	264.114,00	286.252,00	108,38
Broj noćenja	716.510,00	726.184,00	101,35
Godišnja zauzetost - noćenja (%)	26,61%	30,25%	113,66
ADR (po noćenju)	184,01	202,24	109,91
ADR (po zauzetoj SJ)	499,19	513,06	102,78
RevPAR (po SJ)	47.786,39	59.555,70	124,63

Noćenja i ADR



Povećanje profitabilnosti i odlični poslovni rezultati obilježili su 2018. godinu. Moguće ih je pripisati kontinuiranom usmjerenju Imperial d.d. na povećanje kvalitete turističke ponude, te unapređenju i razvoju usluga visoke dodane vrijednosti, te fokusu na gosta, ali i dodatnom osnaživanju poslovnih funkcija upravljanja prihodima i prodaje smještajnih kapaciteta i ponude Imperial d.d. kroz nove prodajne kanale i uz vodstvo menadžment kompanije.

Ključni operativni pokazatelji - nastavak

U 2018. godini ostvareno je 726.184 noćenja, što je za 1,35% bolje od prošlogodišnjeg ostvarenja i to:

- u hotelima je ostvareno 176.252 noćenja, što je 0,6% manje od 2017. godine;
- u turističkim naseljima je ostvareno 139.782 noćenja, što je 3,8% manje od 2017. godine;
- u auto-kampovima je ostvareno 406.372 noćenja, što je za 4,1% više od 2017. godine;
- u vilama 3.777 noćenja, što je za 3,8% manje od 2017. godine.

U ukupno ostvarenim noćenjima strani turisti sudjeluju sa 94,8%. Prema domicilu gostiju prednjače gosti iz Njemačke sa 35,2% učešća u ukupnim noćenjima, a slijede Austrijanci sa 16,5%, Mađari sa 8,7%, Česi sa 8,7%, Slovenci sa 8,3%, i Talijani sa 6,7%.

U odnosu na 2017. godinu, individualni gosti bilježe rast broja noćenja za 15,1%, alotman bilježi pad broja noćenja od 13,9%, a grupni aranžmani bilježe pad broja noćenja od 14,8%. Veliki porast u broju noćenja bilježi i OTA segment,

za čak 19%. Godišnja zauzetost hotela i ljetovališta manja je za 3,6% u odnosu na 2017. godinu. Godišnja zauzetost kampova veća je za 24,3%.

Godišnja zauzetost hotela i naselja iznosi 36,8% i manja je za 3,6% u odnosu na 2017. godinu. Godišnja zauzetost kampova iznosi 27,1% i bolja je u odnosu na prethodnu godinu za visokih 24,1%. Godišnja zauzetost na razini Društva iznosi 30,3% i bolja je u odnosu na prethodnu godinu za 13,7%. Prosječni boravak turista u hotelima iznosi 5,6 dana, u naseljima 7,8 dana i kampovima 8,0 dana. Prosječne cijene po noćenju veće su u odnosu s prošlom godinom u hotelima za 9,7%, naseljima 8,8%, kampovima 16,1% i vilama 19,7%, odnosno ukupno na razini Društva veće su za 9,9%.

Pored kontinuiranog ulaganja Društva u povećanje kvalitete objekata i servisnih usluga, osnovni razlog rasta prihoda i noćenja je kvalitetnija distribucija kanala prodaje, koja je također utjecala i na rast prosječne cijene u odnosu na 2017. godinu.

Valamar Carolina Hotel & Villas



Ključni operativni pokazatelji po segmentima

Pregled hotela, naselja i kampova

	Kategorizacija		Segment	
	2017.	2018.	2017.	2018.
Valamar Padova Hotel	****	****	Upscale	Upscale
Valamar Collection Imperial Hotel	****	****	Midscale	Premium
Valamar Carolina Hotel	****	****	Midscale	Midscale
Valamar Carolina Villas	****	****	Midscale	Midscale
Eva Sunny Hotel by Valamar	**	**	Economy	Economy
Eva Sunny Residence by Valamar	**	**	Economy	Economy
San Marino Sunny Resort by Valamar	***	***	Midscale	Midscale
Padova Camping Resort by Valamar	***	***	Midscale	Midscale
San Marino Camping Resort by Valamar	****	****	Midscale	Upscale

Hoteli, apartmani i naselja

UKUPNO

	2017	2018	Indeks 18/17
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	1.204,00	1.204,00	100,00
Broj ležaja / osoba (kapacitet)	2.473,00	2.470,00	99,88
Broj prodanih smještajnih jedinica	144.664,00	140.966,00	97,44
Broj noćenja	326.264,00	319.812,00	98,02
Godišnja zauzetost - noćenja (%)	38,17%	36,81%	96,43
ADR (po noćenju)	286,43	314,09	109,66
ADR (po zauzetoj Sj)	645,99	712,57	110,31
Prihod pansiona	93.452.149,00	100.448.755,25	107,49
RevPAR (po Sj)	77.618,06	83.429,20	107,49
EBITDA	33.248.658,07	35.155.780,94	105,74

Premium

	2017	2018	Indeks 18/17
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	136,00	136,00	100,00
Broj ležaja / osoba (kapacitet)	275,00	272,00	98,91
Broj prodanih smještajnih jedinica	22.573,00	18.524,00	82,06
Broj noćenja	42.642,00	33.484,00	78,52
Godišnja zauzetost - noćenja (%)	42,48%	33,73%	79,39
ADR (po noćenju)	328,14	433,34	132,06
ADR (po zauzetoj Sj)	619,87	783,30	126,36
Prihod pansiona	13.992.372,00	14.509.832,42	103,70
RevPAR (po Sj)	102.885,09	106.689,94	103,70
EBITDA	4.130.814,20	4.495.971,17	108,84

Upscale

	2017	2018	Indeks 18/17
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	175,00	175,00	100,00
Broj ležaja / osoba (kapacitet)	350,00	350,00	100,00
Broj prodanih smještajnih jedinica	30.115,00	31.117,00	103,33
Broj noćenja	61.377,00	65.483,00	106,69
Godišnja zauzetost - noćenja (%)	48,04%	51,26%	106,69
ADR (po noćenju)	345,35	370,70	107,34
ADR (po zauzetoj Sj)	703,85	780,10	110,83
Prihod pansiona	21.196.493,00	24.274.492,33	114,52
RevPAR (po Sj)	121.122,82	138.711,38	114,52
EBITDA	8.761.930,71	9.452.914,48	107,89

Midscale

	2017	2018	Indeks 18/17
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	609,00	609,00	100,00
Broj ležaja / osoba (kapacitet)	1.220,00	1.220,00	100,00
Broj prodanih smještajnih jedinica	68.442,00	67.080,00	98,01
Broj noćenja	164.370,00	161.052,00	97,98
Godišnja zauzetost - noćenja (%)	36,91%	36,17%	97,98
ADR (po noćenju)	280,90	305,17	108,64
ADR (po zauzetoj Sj)	674,60	732,67	108,61
Prihod pansiona	46.170.944,00	49.147.552,30	106,45
RevPAR (po Sj)	75.814,36	80.702,06	106,45
EBITDA	17.852.467,11	18.510.967,80	103,69

Economy

	2017	2018	Indeks 18/17
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	284,00	284,00	100,00
Broj ležaja / osoba (kapacitet)	628,00	628,00	100,00
Broj prodanih smještajnih jedinica	23.534,00	24.245,00	103,02
Broj noćenja	57.875,00	59.793,00	103,31
Godišnja zauzetost - noćenja (%)	25,25%	26,09%	103,31
ADR (po noćenju)	208,94	209,34	100,19
ADR (po zauzetoj Sj)	513,82	516,27	100,48
Prihod pansiona	12.092.340,00	12.516.878,20	103,51
RevPAR (po Sj)	42.578,66	44.073,51	103,51
EBITDA	2.503.446,05	2.695.927,49	107,69

Segment hotela, apartmana i naselja ostvario je visokih 100,4 mil kn prihoda pansiona. Unutar segmenta hotela, apartmana i naselja, najveći utjecaj na prihod pansiona svakako ima Upscale segment koji čini Valamar Padova Hotel, te Midscale segment koji čini Valamar Carolina Hotel i San Marino Sunny Resort by Valamar. Ono što je bitno napomenuti da je u 2018. godini Valamar Padova Hotel radio najduže od svih hotela što je također imalo bitan utjecaj na prihode pansiona Valamar Padova Hotela ali i njegovog učešća u prihodima pansiona segmenta hotela. Ove godine u vrijeme božićnih i novogodišnjih praznika otvoreni su bili Valamar Padova Hotel (Upscale segment) i Valamar Collection Imperial Hotel (Premium segment). Nakon investicija koje su započele u 2017. godini, Valamar Collection Imperial Hotel uvršten je u Premium segment te čini 14,4% od ukupnih prihoda pansiona te 10,5% noćenja od ukupnih noćenja u segmentu hotela, apartmana i naselja u 2018 godini.

U odnosu na 2017. godinu, Upscale segment je ostvario najveći porast prihoda pansiona, čak 14,52%. Svakako je bitno napomenuti kako Upscale segment u ukupnim prihodima pansiona segmenta hotela i ljetovališta sudjeluje sa 24,2% (u 2018. godini).

Sa rastom prihoda pansiona od gotovo 3 mil kn, odnosno 6,4% u odnosu na godinu 2017., segment Midscale uvelike pridonosi povećanju prihoda pansiona segmenta hotela i ljetovališta. Midscale segment čine 4 smještajne cjeline: San Marino Sunny Resort by Valamar, Valamar Carolina Hotel i Ville. Najveći rast u pansionskim prihodima u Midscale segmentu ima Valamar Carolina Hotel i Ville od čak 9,5% ili 1,3 mil kuna više u odnosu na 2017. Dok San Marino Sunny Resort raste za 5,1% ili 1,7 mil. kuna više u odnosu na 2017. godinu.

Economy segment također pridonosi ostvarenju rekordnih prihoda pansiona, 3,5% više pansionskih prihoda u odnosu na 2017. godinu. Unutar Economy segmenta spadaju 2 smještajna objekta: Eva Sunny Hotel te Eva Sunny Residence. Iako sada kategorizirani sa 2 zvjezdice, dugoročni je strateški plan podizanje kvalitete smještaja u ovim objektima kao i rekategorizacija u minimalno 3 zvjezdice.

**Kampovi
UKUPNO**

	2017	2018	Indeks 18/17
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	1.555,00	1.262,00	81,16
Broj ležaja / osoba (kapacitet)	4.903,00	4.107,00	83,77
Broj prodanih smještajnih jedinica	119.450,00	145.286,00	121,63
Broj noćenja	390.246,00	406.372,00	104,13
Godišnja zauzetost - noćenja (%)	21,81%	27,11%	124,31
ADR (po noćenju)	102,80	116,41	113,24
ADR (po zauzetoj SJ)	359,31	341,42	95,02
Prihod pansiona	38.390.506,00	46.415.610,47	120,90
RevPAR (po SJ)	24.688,43	36.779,41	148,97
EBITDA	23.162.482,91	29.169.209,26	125,93

U portfelju Imperiala d.d. nalaze se i 2 kampa sa ukupnim smještajnim kapacitetom od 1.262 SJ i 4.107 ležaja (osoba). U ukupnom portfelju oni čine 51,2% smještajnih jedinica i 62,4% ležajeva na razini Društva. Kampovi ostvaruju gotovo 56% noćenja na razini Društva i samim time, logično, značajno utječu na prihode pansiona. Tako su 2 kampa u odnosu na prošlu godinu ostvarila porast prihoda pansiona od 20,9% odnosno 8,0 milijuna kuna.

Upscale Kampovi

	2017	2018	Indeks 18/17
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	1.070,00	809,00	75,61
Broj ležaja / osoba (kapacitet)	3.385,00	2.647,00	78,20
Broj prodanih smještajnih jedinica	76.055,00	94.614,00	124,40
Broj noćenja	265.827,00	277.499,00	104,39
Godišnja zauzetost - noćenja (%)	21,52%	28,72%	133,50
ADR (po noćenju)	102,80	116,41	113,24
ADR (po zauzetoj SJ)	359,31	341,42	95,02
Prihod pansiona	27.327.366,00	32.302.926,87	118,21
RevPAR (po SJ)	25.539,59	39.929,45	156,34
EBITDA	17.197.412,62	20.891.279,72	121,48

Midscale Kampovi

	2017	2018	Indeks 18/17
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	485,00	453,00	93,40
Broj ležaja / osoba (kapacitet)	1.518,00	1.460,00	96,18
Broj prodanih smještajnih jedinica	43.395,00	50.672,00	116,77
Broj noćenja	124.419,00	128.873,00	103,58
Godišnja zauzetost - noćenja (%)	22,46%	24,18%	107,69
ADR (po noćenju)	88,92	109,51	123,16
ADR (po zauzetoj SJ)	254,94	278,51	109,25
Prihod pansiona	11.063.140,00	14.112.683,60	127,56
RevPAR (po SJ)	22.810,60	278,51	1,22
EBITDA	5.965.070,29	8.277.929,54	138,77

Upravljanje, organizacija i zaposlenost

U Imperial d.d. poslovni procesi organizirani su kroz 7 poslovnih jedinica sa zajedničkim stručnim službama.

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

- u hotelima 659 soba ili 1.336 osnovna ležaja,
- u turističkim naseljima 564 soba ili 1.175 osnovnih ležaja te,
- u kampovima 4.107 osoba.

Na dan 31.12.2018. godine u Imperial d.d. bilo je zaposleno ukupno 289 radnika. Broj ukupno zaposlenih radnika jednak je broju na 31.12.2017. godine. U vrijeme turističke sezone Društvo zapošljava 610 radnika.

Prosječna neto plaća za 2018. godinu iznosi 5.301 kuna, što je 3,8% više nego u istom razdoblju prošle godine. Prosječna bruto plaća iznosi 7.169 kuna, što je 3,0% više nego prošle godine.

Naknade radnicima (otpremnina, prijevoz, jubilara nagrada, božićnica, regres i sl.) su 34,9% veće od ostvarenih u 2017. godini. U 2018. godini je božićnica i dar djetetu (do 15.g. života) isplaćen i većini sezonskih radnika.

Za potrebe edukacija radnika i rukovoditelja u 2018. godini utrošeno je 158 tisuća kuna.

Troškovi za otpremnine radnicima pri odlasku u mirovinu, iznose ukupno 502 tisuće kuna (u 2017.g. 326 tisuća kuna). Rezerviranja za otpremnine po aktuarskom izračunu iznose 189 tisuća kuna. Isplata plaća i svih obveza prema zaposlenima, bila je redovita.

Investicije

Imperial d.d. je u 2018. godini pokrenuo investicijski ciklus u vrijednosti 71,6 milijuna kuna koji je u cijelosti realiziran i koji je Društvu omogućio ostvarenje većeg prihoda po osnovi investicije već u turističkoj sezoni 2018.

Realizirane su tri velike investicije i to: rekonstrukcija Valamar Collection Imperial Hotela sa dogradnjom novih balkona na 32 sobe i pozicioniranju u „design for adults“ hotel; izgradnja 3 Premium Mobile Home Zone sa novih 52 mobilne kućice; uređenje Premium Mobile Home Zone u San Marino Camping Resortu sa 40 novih mobilnih kućica i dječjim igralištem.

Uloženo je također u digitalizaciju, IT opremu, osnovna sredstva te rebranding objekata.

Potkraj 2018. godine pokrenut je i novi investicijski ciklus koji uključuje: cjelokupnu rekonstrukciju Valamar Carolina Hotela i Vila na razinu TUI Sensimar proizvoda, izgradnja novih 13 bazena i wellness centra te povećanje kapaciteta sa 152 na 176 smještajnih jedinica; u Padova Camping Resortu izgradnju bazenskog kompleksa (2 nova bazena, sunčalište i restoran), dječjih igraonica te vanjskih igrališta po Super Maro konceptu i rekonstrukciju



postojećeg centralnog objekta uz uređenje postojećih smještajnih zona s ciljem poboljšanja kvalitete kapaciteta; repozicioniranje Valamar Padova Hotela u obiteljski hotel uz prilagodbu društvenih prostora po Super Maro konceptu te rekonstrukciju postojećeg i izgradnju novog bazena, uređenjem sunčališta, vanjskog igrališta te brojnim unutarnjim sadržajima i aktivnostima za obitelji s djecom.

Planira se i nastavak ulaganja u digitalne tehnologije, IT opremu te branding i signalizaciju. Ukupna planirana vrijednost svih investicija za 2019. godinu iznosi 140 milijuna kuna.

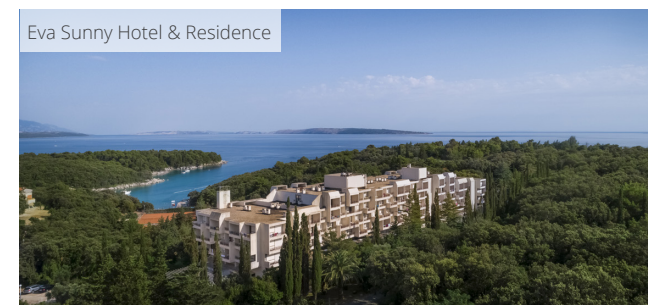
Rizici u poslovanju

Na dan 31.12.2018. 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** – izraženi su u svakoj djelatnosti pa tako i u turizmu. Najvažnije pitanje za Društvo u tom segmentu rizika je svakako povećanje konkurencije. Ulagačkim aktivnostima Društvo održava svoju tržišnu konkurentnost.
- b) **Valutni (tečajni rizik)** je dosta izražen u poslovanju Društva, obzirom na veliki postotak prometa sa stranog tržišta (euro). Isto tako većina je kredita ugovorena s valutnom klauzulom u euru. Obzirom da su prihodi iz deviznih izvora veći od kratkoročnih deviznih obveza Društvo je zaštićeno od rizika slabljenja kune. Međutim više je izražen rizik slabljenja eura.
- 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. Obzirom da potraživanja od kupaca na dan 31.12.2018. godine iznose 2,2 milijuna kuna zaključuje se da je naplata potraživanja bila vrlo dobra, a spomenuti ostatak biti će naplaćen tokom 2019. godine. Iz te činjenice proizlazi zaključak da je spomenuti rizik vrlo nizak.

- d) **Rizik promjene poreznih i drugih propisa** – učestale promjene poreznih propisa koji u načelu povećavaju negativan utjecaj na rezultate poslovanja predstavlja veliki izazov. Promjene propisa u načelu nastaju „preko noći“ što uvelike onemogućava Društvu da se brzo prilagodi događaju jer društvo planira prodaju svojih usluga 6-12 mjeseci unaprijed, te stoga svi negativni utjecaji i bilo kakve promjene direktno utječu na planirane rezultate Društva.
- e) **Rizik djelatnosti turizma** – turizam je gospodarska grana koja je vrlo osjetljiva na sigurnosno stanje u destinaciji i okruženju. Trenutno se Društvo nalazi u vrlo sigurnom prostoru što utječe na rast djelatnosti.
- f) **Ekološki rizici** – Društvo uvelike ovisi o čistom okolišu jer je temelj usluge koju Društvo pruža temeljena na čistom okolišu. Zadnjih godina aktualizira se pitanje energetske stabilnosti RH što može negativno utjecati na stanje u okolišu, a tome i povećanja rizika.
- g) **Rizik likvidnosti** – Društvo upravlja novčanim tokovima na način da izrađuje planove na mjesečnoj i godišnjoj razini, te u svakom trenutku osigurava dostatna sredstva za podmirenje dospjelih obveza. Ukoliko se u projekciji ukaže potreba za likvidnim sredstvima Društvo ista priprema / ugovara sa bankom. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom polaže se na oročene depozite.

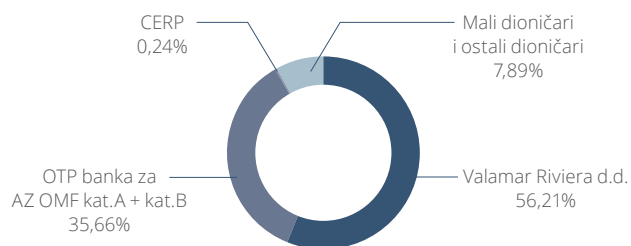


- h) **Kamatni rizik** – Trenutno samo jedan kredit ima promjenjivu kamatnu stopu. Stoga je spomenuta izloženost Društva vrlo niska. Društvo ne koristi derivatne usluge za smanjenje ovog rizika, jer je spomenuti rizik ocjenjen kao manje značajan.
- i) **Cjenovni rizik** – Društvo nije aktivni sudionik tržišta kapitala u smislu ulaganja u vlasničke i dužničke vrijednosne papire.

Dionice

Vlasnička struktura Imperial d.d. na dan 31.12.2018. je sljedeća:

- Valamar Riviera d.d. 56,2130%
- AZ d.o.o. 35,6600%
- CERP 0,2375%
- Mali dioničari i ostali dioničari 7,8895%



Kretanje cijena redovnih dionica (Društvo nema povlaštene dionice) na Zagrebačkoj burzi tijekom 2018. godine nije se bitno mijenjalo. Temeljni kapital Društva iznosi 254,3 milijuna kuna i podijeljen je na 635.855 redovnih dionica nominalne vrijednosti 400,00 kuna. Cijena redovnih dionica (HIMR-R-A) u 2018. godini kretala se od najniže 810,00 kuna do najviše 815,00 kuna, dok je prosječna godišnja cijena iz redovnog trgovanja iznosila 810,07 kuna. Zaključna cijena dionice iznosila je 810,00 kuna.

Tržišna kapitalizacija u 2018. g. iznosila je 515 milijuna kuna, i ista je kao u 2017. godini.

U 2018. godini nije bilo over-the-counter (OTC) transakcija.

U toku 2018. godine Društvo nije imalo otkupa vlastitih dionica.

Standardi

U 2018. godini nastavljene su sve aktivnosti oko održavanja i unapređenja implementiranih sustava upravljanja kvalitetom i to: ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 50001:2011 te HACCP sustava. Redovito se provode DDD mjere, preventivni nadzori nad pojavom legionele, kontrole kakvoće vode u bazenima, protuepidemijski nadzori, zdravstveni pregledi i zdravstvena edukacija zaposlenih.

Odnosi sa bankama

Društvo je tijekom 2018. godine planiralo i realiziralo zaduženje za financiranje investicija u 2018. godini u iznosu od 50,0 milijuna kuna, a zaduženje je izvršeno preko Zagrebačke banke d.d.. Društvo se nije zaduživalo za potrebe obrtnih sredstva. U tekućoj godini dospjelo je 18,0 milijun kuna glavnica po osnovi dugoročnih zaduženja i 3,3 milijuna kuna po osnovi kamata na spomenuta zaduženja, a podmirenje spomenutih obveza izvršavalo se sukladno dospijeću iz redovnih prihoda Društva. Dio spomenutih obveza podmirevano je prijevremeno što je utjecalo na smanjenje financijskih rashoda.

Kodeks korporativnog upravljanja

Tvrtka pod kojim Društvo posluje u pravnom prometu je: IMPERIAL hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam d.d. Skraćeno: IMPERIAL d.d.

Adresa: Jurja Barakovića 2, 51280 Rab

MBS: 040000124

MB: 3044572

OIB: 90896496260

Osobe ovlaštene za zastupanje: Vlado Miš, predsjednik Uprave, Rab, Palit 200 i Mario Skopljaković, član Uprave, Novi Grad, Istarska ulica 27

Glavna djelatnost: 5510 Hoteli i sličan smještaj

Imperial d.d. Rab je tvrtka koja se bavi pretežito hotelijersko-ugostiteljskom djelatnošću, pružanjem usluga smještaja, hrane i pića, sportsko-rekreativnim uslugama, izletničkim i wellness uslugama. Glavninu prihoda Društvo ostvaruje u poslovanju s četiri hotela, dva turistička naselja i dva kampa, a ukupno u svojim osnovnim smještajnim kapacitetima može ugostiti 6.577 gostiju.

Društva Imperial d.d. u svom radu primjenjuje i vodi se načelima prakse korporativnog upravljanja. Društvo nije donosilo vlastiti kodeks korporativnog upravljanja već u radu primjenjuje odredbe Kodeksa Zagrebačke burze, o čemu se očituje u godišnjem upitniku kojeg čini javnom dostupnim objavom sukladno propisima. Upitnik 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)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Društvo može stjecati vlastite dionice sukladno odluci skupštine od 24.08.2012. godine.

Pravila o izmjenama Statuta utvrđena su Zakonom o trgovačkim društvima. Društvo u toku 2018. godine nije stjecalo vlastite dionice.

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

Do 12.12.2016. godine uprava Društva bila je jednočlana, odnosno upravu je činio direktor Vlado Miš. Od 12.12.2016. godine uprava je dvočlana i čine je Vlado Miš, predsjednik i Mario Skopljaković, član.

Nakon 12.12.2016. godine sastav nadzornog odbora je sljedeći: Željko Kukurin, predsjednik, te članovi Mladen Markoč, David Poropat, Igor Markota (do 31.05.2017.), Jakša Krišto (od 25.07.2017.), Marko Dumičić, predstavnik radnika.

Uprava i Nadzorni odbor rade i donose odluke na sjednicama, ili u nekim slučajevima korespondentnim putem, sukladno aktima Društva i pozitivnim propisima.

Nadzorni odbor je sukladno relevantnim propisima i radi efikasnijeg obavljanja svoje funkcije, imenovao Revizijski odbor koji je od 01.01. do 30.01.2018. godine radio u sastavu: Marko Vusić, predsjednik odbora te Mladen Markoč i Ljubica Grbac kao članovi, a od 31.01. do 31.12.2018. godine u sastavu: Jakša Krišto, predsjednik odbora te Mladen Markoč i David Poropat kao članovi odbora. Revizijski odbor je u 2018. godini održao 2 sjednice.

Odnosi s povezanim društvima

U promatranom razdoblju ostvareno je 528 tisuća kuna prihoda s povezanim društvima dok su troškovi iznosili 15.626 tisuća kuna.

Na dan 31.12.2018. godine potraživanja prema povezanim društvima iznosi 60,1 tisuća kuna, a obveze prema povezanim društvima iznose 1,474 milijuna kuna.

Uprava je 13.02.2019. godine, sukladno odredbi 497. ZTD-a izradila posebno izvješće o odnosima Društva s povezanim društvima te sukladno stavku 3. članka 497. izjavljuje da je Društvo, prema okolnostima koje su bile poznate u trenutku kada je poduzet pojedini pravni posao ili neka radnja s povezanim društvom, primilo odgovarajuću protučinidbu, bez nastupa štete za Društvo.

Događaji nakon datuma bilance

Nakon proteka poslovne 2018. 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.

Društvo je krajem 2018. pokrenulo aktivnosti povezane s investicijskim ciklusom rekonstrukcije Valamar Carolina Hotels & Villas, Valamar Padova Hotel i Padova Camping Resort By Valamar.

Društvo je početkom 2019. godine pokrenulo aktivnosti oko zaduženja za potrebe financiranja investicijskog ciklusa (opisano u investicijama), a sve sukladno planu financiranja.

Svi iskazani iznosi u Godišnjem izvješću za 2018. godinu rađeni su sukladno klasifikaciji prema obrascima GFI POD, osim izvješća po segmentima koje je rađeno sukladno USALI standardu.

Dodatne informacije

Uprava Društva tijekom 2018. godine obavljala je zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja Društva, te je planirala poslovnu politiku koju je provodila s pažnjom urednog i savjesnog gospodarstvenika. Uprava Društva i dalje će poduzimati sve potrebne mjere kako bi osigurala održivost i rast poslovanja.

Godišnji revidirani financijski izvještaji za 2018. godinu utvrđeni su od strane Uprave dana 13.02.2019. godine.

Uprava društva zahvaljuje se na podršci i povjerenju svim dioničarima, poslovnim partnerima i gostima, a posebno se zahvaljuje na doprinosu svim zaposlenicima.

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

Vlado Miš v.r.
Predsjednik Uprave
Imperial d.d.



Dostavlja se:

1. Nadzornom odboru
2. HANFA
3. Zagrebačka burza dd
4. FINA
5. Pismohrana

II. ODLUKA UPRAVE O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Broj: 01-01-06/19
Rab, 13.02.2019.

Uprava IMPERIAL d.d., sa sjedištem u Rabu, Jurja Barakovića 2, (dalje u tekstu: IMPERIAL ili Društvo), sukladno odredbama članka 250.a, 300.a i 300.b Zakona o trgovačkim društvima, članka 462. i 463. Zakona o tržištu kapitala, članka 3. i 4. Pravilnika o sadržaju i strukturi godišnjeg izvještaja izdavatelja te obliku i načinu njegovog dostavljanja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i članka 19., 20. i 21. Zakona o računovodstvu, donijela je dana 13. veljače 2019. godine jednoglasno sljedeću

ODLUKU

I.

Utvrđuje se Godišnji izvještaj društva IMPERIAL d.d., sve u tekstu „GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2018“ koje čini privitak ove Odluke.

II.

Utvrđuju se Godišnji financijski izvještaji za 2018. godinu, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I. ove Odluke.

III.

Utvrđuje se da je revizor Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba sačinio revizorska izvješća za 2018. godinu, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I. ove odluke.

IV.

Utvrđuje se Izvješće Uprave o stanju Društva / Izvještaj rukovodstva za period od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I. ove Odluke.

V.

Utvrđuje se prijedlog odluke da se ostvarena dobit Društva u 2018. godini u iznosu od 18.845.573,58 kuna rasporedi u zadržanu dobit Društva.

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

VI.

Sukladno odredbi članka 300. b Zakona o trgovačkim društvima:

1. podnosi se Nadzornom odboru Društva izvještaj iz točke II. i IV. ove Odluke na ispitivanje i predlaže se da na te izvještaje Nadzorni odbor dađe suglasnost,
2. dostavlja se Nadzornom odboru Društva revizorsko izvješće iz točke III. ove Odluke radi zauzimanja stava,
3. predlaže se Nadzornom odboru Društva da se suglasi s prijedlogom Odluke o upotrebi dobiti sukladno točki V. ove Odluke, te da se tako usuglašeni prijedlog uputi Glavnoj skupštini na donošenje.

VII.

Po donošenju odluka Nadzornog odbora u smislu točke VI., Izvještaji utvrđeni ovom Odlukom sa prijedlogom odluke o upotrebi dobiti iz točke V., objavit će se sukladno odredbi članka 462. i članka 463. Zakona o tržištu kapitala, te odredbama članka 4. Pravilnika o sadržaju i strukturi godišnjeg izvještaja izdavatelja te obliku i načinu njegovog dostavljanja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga u propisanom roku.

VIII.

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

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

Vlado Miš
predsjednik Uprave

Mario Skopljaković
član Uprave

Dostavlja se:

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

III. ODLUKA
NADZORNOG
ODBORA O
UTVRĐIVANJU
GODIŠNJIH
FINANCIJSKIH
IZVJEŠTAJA I
UTVRĐIVANJU
PRIJEDLOGA
ODLUKE O
UPOTREBI DOBITI

**IMPERIAL hoteljerstvo,
ugostiteljstvo i turizam d.d.**

Jurja Barakovića 2
51 280 Rab

Nadzorni odbor

Broj: 4/2019
Rab, 25.02.2019.

Temeljem odredbe članka 300.d, a sukladno odredbi članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima i Odluci Uprave broj: 01-01-06/19 od 13.02.2019. godine Nadzorni odbor IMPERIAL d.d., na svojoj sjednici održanoj dana 25. veljače 2019. godine, donio je jednoglasno sljedeću

ODLUKU

I.

Daje se suglasnost na GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2018 društva IMPERIAL d.d., koji sadrži:

1. Godišnje financijske izvještaje za 2018. godinu, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje;
2. Izvješće o obavljenoj reviziji revizorskog društva Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba;
3. Godišnji izvještaj uprave o stanju društva / Izvještaj rukovodstva.

II.

Sukladno odredbi članka 300.d Zakona o trgovačkim društvima davanjem suglasnosti iz točke I. ove Odluke, Godišnji financijski izvještaji društva IMPERIAL d.d. iz Raba za 2018. godinu su utvrđeni od Uprave i Nadzornog odbora.



Željko Kukurin
Predsjednik Nadzornog odbora

Dostaviti:

- Uprava
- pismohrana

III. ODLUKA
NADZORNOG
ODBORA O
UTVRĐIVANJU
GODIŠNJIH
FINANCIJSKIH
IZVJEŠTAJA I
UTVRĐIVANJU
PRIJEDLOGA
ODLUKE O
UPOTREBI DOBITI
(NASTAVAK)

**IMPERIAL hoteljerstvo,
ugostiteljstvo i turizam d.d.**

Jurja Barakovića 2
51 280 Rab

Nadzorni odbor

Broj: 7/2019
Rab, 25.02.2019.

Temeljem odredbe članka 300.d, a sukladno odredbi članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima i Odluci Uprave broj: 01-01-06/19 od 13.02.2019. godine Nadzorni odbor IMPERIAL d.d., na svojoj sjednici održanoj dana 25. veljače 2019. godine, donio je jednoglasno sljedeću

ODLUKU

I.

Utvrdjuje se prijedlog odluke da se ostvarena dobit Društva u 2018. godini u iznosu od 18.845.573,58 kuna rasporedi u zadržanu dobit Društva.

II.

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



Željko Kukurin
Predsjednik Nadzornog odbora

Dostaviti:
- Uprava
- pismohrana

IV. GODIŠNJA
FINANCIJSKA
IZVJEŠĆA

Bilanca prema GFI-POD obrascima (stanje na dan 31.12.2018.)

Obveznik: Imperial d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	511.264.471	547.394.749
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	690.990	1.107.516
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	303.385	1.106.691
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	387.605	825
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	508.831.143	545.282.209
1. Zemljište	011	144.925.847	145.146.101
2. Građevinski objekti	012	317.073.516	341.205.863
3. Postrojenja i oprema	013	21.412.924	28.226.361
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.458.940	14.236.717
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	1.601.771	8.940.285
7. Materijalna imovina u pripremi	017	12.109.044	7.270.821
8. Ostala materijalna imovina	018	249.101	256.061
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	30.000	30.000
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	30.000	30.000
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezani sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	646.323	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	43.750	0
4. Ostala potraživanja	035	602.573	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	1.066.015	975.024
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	55.254.098	44.469.000
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.354.561	2.067.086
1. Sirovine i materijal	039	1.299.660	1.999.428
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	10.693	34.282
5. Predumovi za zalihe	043	44.208	33.376
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	4.445.662	4.080.289
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	53.508	60.096
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	1.521.011	2.108.640
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	54.367	61.078
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	2.800.561	1.825.862
6. Ostala potraživanja	052	16.215	24.613
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	43.755	43.750
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	43.755	43.750
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	49.410.120	38.277.875
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	965.803	927.303
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	567.484.372	592.791.052
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0

Bilanca na dan 31.12.2018.

Naziv pozicije	R.b.	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	356.779.996	364.816.034
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	254.342.000	254.342.000
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	26.953.189	26.953.189
1. Zakonske rezerve	071	26.953.189	26.953.189
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	60.245.981	64.675.271
1. Zadržana dobit	082	60.245.981	64.675.271
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	15.238.826	18.845.574
1. Dobit poslovne godine	085	15.238.826	18.845.574
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	26.758.690	20.643.020
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	781.199	872.361
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	23.397.296	17.314.850
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	2.580.195	2.455.809
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	139.549.891	168.768.228
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	9.046.000	8.943.000
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	130.503.891	159.744.228
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	81.000
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	0
11. Odgođena porezna obveza	106	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	37.302.180	30.375.852
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	3.346.079	1.473.676
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	103.000	103.000
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	18.439.711	19.427.224
7. Obveze za predujmove	114	656.536	2.131.389
8. Obveze prema dobavljačima	115	11.426.308	3.219.503
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	1.848.944	1.901.614
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	803.071	1.424.860
12. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	119	157.727	240.916
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	520.804	453.670
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	7.093.615	8.187.918
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	567.484.372	592.791.052
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	0	0

Račun dobiti i gubitka prema GFI-POD obrascima (za razdoblje 1.1.2018. do 31.12.2018.)
Obveznik: Imperial d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
	1	2	3
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	157.031.797	176.884.461
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	347.805	382.748
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	152.024.621	168.161.922
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	19.253	32.643
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	1.237.291	145.616
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	3.402.827	8.161.532
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	136.404.315	150.950.990
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	40.559.171	41.266.417
a) Troškovi sirovina i materijala	134	25.330.102	26.334.720
b) Troškovi prodane robe	135	101.751	104.365
c) Ostali vanjski troškovi	136	15.127.318	14.827.332
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	36.025.789	39.872.490
a) Neto plaće i nadnice	138	22.719.760	25.089.222
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	8.190.147	9.134.585
c) Doprinosi na plaće	140	5.115.882	5.648.683
4. Amortizacija	141	34.714.415	38.444.104
5. Ostali troškovi	142	19.903.362	23.223.105
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	14.049	88.292
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	14.049	88.292
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	4.399.844	574.065
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	781.199	188.969
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	3.232.296	357.353
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0
f) Druga rezerviranja	152	386.349	27.743
8. Ostali poslovni rashodi	153	787.685	7.482.517
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	4.422.349	2.898.547
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih interesima	156	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	187.390	68.097
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	4.183.880	2.667.479
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	163	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	51.079	162.972
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	6.463.706	5.799.754
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	3.626.514	4.095.877
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	2.705.097	1.591.811
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	132.095	112.066
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0

Račun dobiti i gubitka prema GFI-POD obrascima (za razdoblje 1.1.2018. do 31.12.2018.)
Obveznik: Imperial d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
	1	2	3
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	161.454.146	179.783.008
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	142.868.021	156.750.744
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	18.586.125	23.032.264
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	18.586.125	23.032.264
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	182	3.347.299	4.186.690
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	15.238.826	18.845.574
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	15.238.826	18.845.574
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0
DDODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	0	0
II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA AOP 204 do 211)	203	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih interesom	209	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0
8. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	211	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0	0
V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	0	0
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0

Izveštaj o novčanom tijeku - Indirektna metoda prema GFI-POD obrascima, u razdoblju 1.1.2018. do 31.12.2018.

Obveznik: Imperial d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	18.586.125	23.032.264
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	45.261.844	37.257.007
a) Amortizacija	003	34.714.415	38.444.104
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	162.081	1.096.514
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-187.390	-68.097
e) Rashodi od kamata	007	3.758.609	3.421.402
f) Rezerviranja	008	4.052.471	-5.333.386
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-1.065.554	-1.137.120
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	3.827.212	833.590
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	63.847.969	60.289.271
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-700.044	-1.000.909
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	1.541.209	-676.086
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-1.881.463	387.702
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-359.790	-712.525
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	63.147.925	59.288.362
4. Novčani izdaci za kamate	018	-4.073.333	-3.338.071
5. Plaćeni porez na dobit	019	-6.647.401	-6.297.630
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	52.427.191	49.652.661
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	164.336	156.920
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	187.390	68.097
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	87.500	43.750
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	439.226	268.767
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-19.154.116	-82.317.147
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-43.750	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-19.197.866	-82.317.147
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-18.758.640	-82.048.380
NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0	50.058.493
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0	50.058.493
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-18.823.693	-18.049.874
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-4.873	-10.725.981
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	-19.164
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-18.828.566	-28.795.019
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-18.828.566	21.263.474
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	14.839.985	-11.132.245
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	34.570.135	49.410.120
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	49.410.120	38.277.875

Izveštaj o promjenama kapitala prema GFI-POD obrascima, za razdoblje od 01.01.2018. do 31.12.2018.
Obveznik: Imperial d.d.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice

Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17 (4 do 7 - 8 + 9 do 16)	18	19 (17+18)
Prethodno razdoblje				+ 9 do 16)	18	19 (17+18)											
1. Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja	01	254.342.000		26.953.189									52.612.508	7.633.473	341.541.170		341.541.170
2. Promjene računovodstvenih politika	02														0		0
3. Ispravak pogreški	03														0		0
4. Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja (AOP 01 do 03)	04	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	52.612.508	7.633.473	341.541.170	0	341.541.170
5. Dobit/gubitak razdoblja	05													15.238.825	15.238.825		15.238.825
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06														0		0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07														0		0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	08														0		0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09														0		0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10														0		0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11														0		0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	12														0		0
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13														0		0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14														0		0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	15														0		0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16														0		0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17														0		0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18														0		0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19														0		0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20												7.633.473	-7.633.473	0		0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21														0		0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22														0		0
23. Stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja (04 do 22)	23	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	60.245.981	15.238.825	356.779.995	0	356.779.995
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.238.825	15.238.825	0	15.238.825
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.633.473	-7.633.473	0	0	0

Izveštaj o promjenama kapitala prema GFI-POD obrascima, za razdoblje od 01.01.2018. do 31.12.2018.
Obveznik: Imperial d.d.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice

Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17 (4 do 7 - 8 + 9 do 16)	18	19 (17+18)
Tekuće razdoblje																	
1. Stanje 1. siječnja tekućeg razdoblja	27	254.342.000		26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	60.245.981	15.238.825	356.779.995		356.779.995
2. Promjene računovodstvenih politika	28														0		0
3. Ispravak pogreški	29														0		0
4. Stanje 1. siječnja tekućeg razdoblja (AOP 27 do 29)	30	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	60.245.981	15.238.825	356.779.995	0	356.779.995
5. Dobit/gubitak razdoblja	31													18.845.574	18.845.574		18.845.574
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32														0		0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33														0		0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34														0		0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	35														0		0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36														0		0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	37														0		0
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	38														0		0
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	39														0		0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40														0		0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	41														0		0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42														0		0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43														0		0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44														0		0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45												-10.809.535		-10.809.535		-10.809.535
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46												15.238.825	-15.238.825	0		0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47														0		0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48														0		0
23. Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja (AOP 30 do 48)	49	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	64.675.271	18.845.574	364.816.034	0	364.816.034
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18.845.574	18.845.574	0	18.845.574
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.429.290	-15.238.825	-10.809.535	0	-10.809.535

V. GODIŠNJI
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
UKLJUČUJUĆI
IZVJEŠĆE
NEOVISNOG
REVIZORA

Sadržaj

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja	37
Izvešće neovisnog revizora dioničarima IMPERIAL d.d., Rab	38
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	43
Izveštaj o financijskom položaju	44
Izveštaj o promjenama kapitala	45
Izveštaj o novčanom toku	46
Bilješke (čine sastavni dio financijskih izvještaja)	47-83

Izjava o odgovornosti Uprave

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

IMPERIAL hoteljerstvo, ugostiteljstvo i turizam d.d.

Jurja Barakovića 2
51 280 Rab

Rab, 13.02.2019.

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

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

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Potpisali članovi Uprave:

Vlado Miš
predsjednik Uprave



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

Mario Skopljaković
član Uprave



Izvešće neovisnog revizora Dioničarima društva Imperial d.d.

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Društva Imperial d.d. (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2018., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2018., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenima od EU („MSFI-ima, usvojenima od EU“).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

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

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

Izvješće neovisnog revizora Dioničarima društva Imperial d.d. (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje

Umanjenje vrijednosti turističkih objekata

Pogledati bilješke 2.6 Računovodstvenih politika, Bilješku 4 (a) i (c) unutar ključnih računovodstvenih procjena i Bilješku 14 Nekretnine, postrojenja i oprema unutar financijskih izvještaja.

Na dan 31. prosinca 2018. godine knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme iznosi 545.282 tisuća kuna i predstavlja 92% ukupne imovine. Nekretnine, postrojenja i oprema se najvećim dijelom odnose na turističke objekte i povezanu imovinu te se mjere po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezervacije za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Imovina koja se amortizira pregledava se radi mogućeg postojanja umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknativa.

Proces procjene je kompleksan i visoko subjektivan i bazira se na pretpostavkama. Zbog navedenih razloga i značajnog utjecaja na financijske izvještaje, umanjenje vrijednosti turističkih objekata je identificirano kao ključno revizijsko pitanje.

Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje

Naše revizijske procedure vezane za umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, između ostalog su uključivale:

- Ocjenu prikladnosti metodologije korištene za testiranje umanjenja vrijednosti;
- Testiranje, na uzorku, ključnih procjena koje je koristila Uprava pri određivanju da li postoje indikatori umanjenja vrijednosti;
- Pregled internih izvještaja Društva i usporedba projekcija u modelu za pojedini turistički objekt ili jedinicu koja stvara novac sa povijesnim podacima uključujući, između ostalog, usporedbu bruto operativne dobiti, stope popunjenosti, prosječne dnevne cijene, prihoda po raspoloživoj sobi;
- Testiranje procjena vrijednosti i ulaznih podataka korištenih u procjenama za turističke objekte za koje postoje indikatori umanjenja vrijednosti
- Ocjenu prikladnosti povezanih objava u financijskim izvještajima i njihovu usklađenost sa MSFI-ima usvojenima od EU.

Izvešće neovisnog revizora Dioničarima društva Imperial d.d. (nastavak)

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

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

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

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

1. su informacije u priloženom Izvešću posloводства Društva za 2018. godinu usklađene, u svim bitnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima;
2. je priloženo izvješće posloводства Društva za 2018. godinu sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu;
3. izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2018. godinu, uključuje informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 2., 5., 6. i 7. Zakona o računovodstvu; te

4. dijelovi izjave o primjeni korporativnog upravljanja koji sadržavaju informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 3. i 4. Zakona o računovodstvu, uključenih u godišnje izvješće Društva za 2018. godinu, pripremljeni su u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu i dosljedni su, u svim značajnim odrednicama, priloženim financijskim izvještajima.

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

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za godišnje financijske izvještaje

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

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Revizorski odbor je odgovoran za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće

Izvješće neovisnog revizora Dioničarima društva Imperial d.d. (nastavak)

neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postojili li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da

skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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

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

Izvešće neovisnog revizora Dioničarima društva Imperial d.d. (nastavak)

Izvešće o ostalim pravnim i regulatornim zahtjevima

U skladu s člankom 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, u našem Izvešću neovisnog revizora dajemo sljedeće informacije koje su potrebne nastavno na zahtjeve Međunarodnih revizijskih standarda:

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

Inicijalno smo imenovani revizorom Društva od strane Glavne skupštine dioničara 25. srpnja 2017. te je naš neprekidan angažman trajao dvije godine.

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizorskom odboru Društva koji smo izdali na 15. veljače 2019. u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog Parlamenta i Vijeća.

Pružanje nerevizijskih usluga

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

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



ERNST & YOUNG

d.o.o.

Zagreb, Radnička cesta 50

Berislav Horvat, Predsjednik uprave i ovlaštenu revizor
18. veljače 2019.

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

*Izveštaj o
sveobuhvatnoj
dobiti za godinu
koja je završila
31. prosinca 2018.*

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	2018.	2017.
Prihodi od prodaje	5	168.545	152.372
Ostali prihodi	6	1.812	1.806
Nabavna vrijednost materijala i usluga	7	(52.770)	(50.191)
Troškovi zaposlenih	8	(44.692)	(38.538)
Amortizacija	14, 15	(38.444)	(34.714)
Ostali poslovni rashodi	9	(9.259)	(11.051)
Ostali dobiti /(gubici)- neto	10	(409)	1.511
Dobitak iz poslovanja		24.783	21.195
Financijski prihodi		68	187
Financijski rashodi		(1.819)	(2.796)
Neto financijski rashodi	11	(1.751)	(2.609)
Dobit prije oporezivanja		23.032	18.586
Trošak poreza na dobit	12	(4.186)	(3.347)
Dobit za godinu		18.846	15.239
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu		18.846	15.239
Zarada po dionici (u kunama) dioničara tijekom godine:			
- osnovna i razrijeđena	13	29,64	23,97

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva na dan 13.02.2019.godine.

Predsjednik Uprave:
Vlado Miš



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

Član Uprave:
Mario Skopljaković



*Izvještaj
o financijskom
položaju na dan
31. prosinaca 2018.*

		Na dan 31. prosinca	
	Bilješka	2018.	2017.
(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)			
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	545.282	508.831
Nematerijalna imovina	15	1.107	691
Odgođena porezna imovina	21	975	1.066
Financijska imovina	17	30	30
Kredit i depoziti	18	-	44
Kupci i ostala potraživanja	20	-	603
		547.394	511.265
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	2.067	1.310
Kupci i ostala potraživanja	20	5.546	5.295
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit			245
Kredit i depoziti	18	44	44
Novac i novčani ekvivalenti	22	38.278	49.410
		45.935	56.304
Ukupna imovina		593.329	567.569
DIONIČKA GLAVNICA			
Dionički kapital	23	254.342	254.342
Zakonske rezerve	24	26.953	26.953
Zadržana dobit	24	83.521	75.485
Ukupno dionička glavnica		364.816	356.780
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Posudbe	25	168.768	139.550
Rezerviranja	27	20.643	26.758
		189.411	166.308
Kratkoročne obveze			
Obveza poreza na dobit		550	-
Dobavljači i ostale obveze	26	17.322	25.555
Posudbe	25	19.530	18.002
Rezerviranja i vremenska razgraničenja	27	1.700	924
		39.102	44.481
Ukupne obveze		228.513	210.789
Ukupno dionička glavnica i obveze		593.329	567.569

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva na dan 13.02.2019.godine.

Predsjednik Uprave:
Vlado Miš



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

Član Uprave:
Mario Skopljaković



*Izvještaj
o promjenama
kapitala za godinu
koja je završila
31. prosinca 2018.*

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	Dionički kapital	Zakonska rezerva	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2017.	23,24	254.342	26.953	60.246	341.541
Dobit za godinu		0	0	15.239	15.239
Ostali sveobuhvatni gubitak		0	0	0	0
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		0	0	15.239	15.239
Stanje 31. prosinca 2017.		254.342	26.953	75.485	356.780
Dobit za godinu		0	0	18.846	18.846
Ostali sveobuhvatni dobitak		0	0	0	0
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		0	0	18.846	18.846
Isplata dividende		0	0	(10.810)	(10.810)
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		0	0	8.036	8.036
Stanje 31. prosinca 2018.	23,24	254.342	26.953	83.521	364.816

*Izveštaj
o novčanom toku
za godinu
koja je završila
31. prosinca 2018.*

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	2018.	2017.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem		59.288	63.148
Plaćen porez na dobit	12	(6.298)	(6.647)
Neto novčani priljev od poslovnih aktivnosti		52.990	56.501
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	14	(81.212)	(18.479)
Nabava nematerijalne imovine	15	(1.105)	(675)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		157	164
Plasiranje kredita i depozita			(44)
Primici po kreditima i depozitima		44	88
Primljena kamata		68	187
Neto novčani odljev od ulagačkih aktivnosti		(82.048)	(18.759)
Novčani tok od financijskih aktivnosti			
Isplata dividende		(10.726)	(5)
Plaćena kamata		(3.338)	(4.073)
Primici od posudbi		50.058	-
Otplata posudbi		(18.069)	(18.824)
Neto novčani priljev/odljev iz financijskih aktivnosti		17.925	(22.902)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(11.132)	14.840
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		49.410	34.570
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	22	38.278	49.410

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

“Imperial”, hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam, dioničko društvo, Rab 51280, Jurja Barakovića 2, bavi se hotelijerstvom i ugostiteljstvom, turističkom djelatnošću, te sporednim i pratećim djelatnostima u okviru registracije. OIB: 90896496260, MB: 03044572, MBS: 040000124.

Tijekom 2016. godine realizirano je preuzimanje većinskog paketa dionica Društva (do tada u vlasništvu RH) od strane Valamar Riviera d.d. i AZ d.o.o. i to na temelju ugovora o prodaji i prijenosu 318.446 redovnih dionica društva Imperial d.d.. Slijedom toga provedena je i realizirana Ponuda za preuzimanje Imperiala d.d. Na dan 31.12.2018. Valamar Rivijera d.d. vlasnik je udjela od 56,21% (2017: 55,91 %), a AZ d.o.o. vlasnik je udjela od 35,66% (2017:35,66%) čime zajednički posjeduju udjel od 91,87%.

Od 12.12.2016. godine uprava je dvočlana i čine je Vlado Miš, predsjednik i Mario Skopljaković, član.

Od 12.12.2016. sastav nadzornog odbora je sljedeći: Željko Kukurin, predsjednik, te članovi Mladen Markoč, David Poropat, Igor Markota (do 31.05.2017.), Jakša Krišto (od 25.07.2017), Marko Dumičić predstavnik radnika.

Dionice Društva uvrštene su na redovitom tržištu Zagrebačke burze d.d.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2.1. Osnove sastavljanja

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

2.2. Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segmenti prikazuju se u skladu s internim izvještajima koji se dostavljaju donositelju glavnih poslovnih odluka. Donositelj glavnih poslovnih odluka

je Uprava Društva kojoj je povjereno upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

2.3. Strane valute

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

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

31.12.2017. 1 EUR = 7,513648 kn

31.12.2018. 1 EUR = 7,417575 kn

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

2.4. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja

terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

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

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

2.5. Nematerijalna imovina

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

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

2.6. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjeno vrijednosti za imovinu koja ima neograničeni korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se radi mogućeg postojanja umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najnižu razinu kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tijekom (jedinice koje stvaraju novac). Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvješćivanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7. Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju

Dugotrajna imovina klasificira se kao dugotrajna imovina namijenjena za prodaju ako će njena knjigovodstvena vrijednost biti uglavnom nadoknađena putem prodaje radije nego stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena za prodaju mjeri se po nižoj od knjigovodstvene ili fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Imovina mora biti raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju i njena prodaja mora biti vrlo vjerojatna. Dobici i gubici nastali prodajom dugotrajne imovine namijenjene za prodaju uključuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali dobiti/(gubici)/ – neto'.

2.8. Financijska imovina

2.8.1. Klasifikacija

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

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

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

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

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

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

Za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit, prihode od kamata, tečajne razlike, ispravke vrijednosti ili ukidanja ispravaka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka i izračunavaju se na isti način kao i za financijsku imovinu mjerenu po amortiziranom trošku. Preostale promjene fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Nakon prestanka priznavanja, kumulativna promjena fer vrijednosti priznava

u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reciklira se kroz dobit ili gubitak.

(c) Financijska imovina po amortiziranom trošku

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

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

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

Financijska imovina po amortiziranom trošku uključuje potraživanja od kupaca.

2.8.2. Mjerenje i priznavanje

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BIJLEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8. Financijska imovina (nastavak)

2.8.2. Mjerenje i priznavanje (nastavak)

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

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

2.8.3. Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo priznaje ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (eng. Expected credit loss ili ECL) za sve dužničke instrumente koji se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Očekivani kreditni gubitci se temelje na razlici između ugovornih novčanih tokova koji su dospjeli

u skladu s ugovorom i svih novčanih tokova koje Društvo očekuje da će dobiti.

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

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

Financijska imovina se otpisuje kada ne postoji razumno očekivanje naplate.

2.9. Najmovi

Prema Zakonu o turističkom zemljištu, Društvo plaća godišnju koncesijsku naknadu za turistička zemljišta koje je iskazala kao trošak tekućeg razdoblja.

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma. Imovina dana u poslovni zakup uključena je u izvještaj o financijskom položaju u stavku "Nekretnine, postrojenja i oprema", i ne iskazuje se u odvojenoj skupini. Imovina se amortizira po pravocrtnoj metodi s ostalom imovinom. Prihodi od zakupnine priznaju se u odnosnom vremenu tijekom vremena zakupa.

2.10. Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje

po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

2.11. Potraživanja od kupaca

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

2.12. Novac i novčani ekvivalenti

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

2.13. Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica.

2.14. Posudbe

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15. Obveze prema dobavljačima

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

2.16. Državne potpore

Državna potpora priznaje se kada postoji razumno uvjerenje da će Društvo ispuniti uvjete uz koju se daju potpore te razumno uvjerenje da će iste biti primljene. Državna potpora priznaje se u dobit ili gubitak na sustavnoj osnovi tijekom razdoblja u kojem se priznaju troškovi za čije je pokriće potpora namijenjena. Potpore povezane s materijalnom imovinom priznaju se u dobit ili gubitak u razdobljima i omjerima u kojima se priznaje trošak amortizacije te imovine. U izvještaju o financijskom

položaju potpora se prikazuje kao odgođeni prihod koji se priznaje u dobit ili gubitak tijekom vijeka upotrebe imovine.

2.17. Tekući i odgođeni porez na dobit

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

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

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum izvještavanja.

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

2.18. Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja
U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema

obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

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

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

(d) Dugoročna primanja zaposlenih

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

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

2.19. Rezerviranja

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BIJLEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20. Priznavanje prihoda

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

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

(a) Prihodi od usluga

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

(b) Prihodi od najma

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

(c) Prihodi od kamata

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

2.21. Zarada po dionici

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

2.22. Porez na dodanu vrijednost

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

2.23. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum izvještaja o financijskom položaju (događaji koji imaju za učinak usklađenja) odražavaju se u financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja, objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

2.24. Novi dopunjeni standardi i tumačenja

Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja i koji su usvojeni u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- MSFI 9 Financijski instrumenti
MSFI 9 Financijski instrumenti zamjenjuje MRS 39

Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, te spaja sva tri aspekta računovodstva financijskih instrumenata: klasifikaciju i mjerenje, umanjene vrijednosti i računovodstvo zaštite. Osim računovodstva zaštite, nužna je retroaktivna primjena, dok pružanje usporednih informacija nije obavezno. Za računovodstvo zaštite, zahtjevi se generalno primjenjuju prospektivno, uz neke ograničene izuzetke. Društvo je usvojilo ovaj standard na dan 1. siječnja 2018. godine te nije korigiralo usporedne informacije. Društvo je provelo analizu efekta primjene navedenog standarda te je zaključak Uprave da usvajanje nema značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva.

- MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima
MSFI 15 mijenja MRS 11 Ugovori o izgradnji, MRS 18 Prihodi i sva povezana tumačenja, te se s ograničenim izuzećima, primjenjuje na sve prihode koji nastaju kao rezultat ugovora s kupcima. MSFI 15 donosi model od 5 koraka za priznavanje prihoda koji nastaju kao rezultat ugovora s kupcima te definira kako se prihod priznaje u iznosu koji odražava naknadu koju društvo očekuje primiti za prijenos dobara ili usluga kupcu.
MSFI 15 od društva zahtijeva primjenu prosudbi, pri čemu je potrebno uzeti u obzir sve relevantne činjenice i okolnosti u primjeni modela od 5 koraka na ugovore koje ima sa svojim kupcima. Standard također specifično definira računovodstveni tretman inkrementalnih troškova stjecanja ugovora i troškova koji se mogu izravno povezati s izvršenjem ugovora. Dodatno, standard zahtijeva određene objave.
Društvo je usvojilo ovaj standard na dan 1. siječnja 2018. godine te nije korigiralo usporedne informacije. Društvo je provelo analizu efekta primjene navedenog standarda te je zaključak Uprave da usvajanje nema značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva.
MSFI 15 u potpunosti retrospektivno ili koji se odlučuju na primjenu modificiranog retrospektivnog pristupa. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BIJLJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.24. Novi dopunjeni standardi i tumačenja (nastavak)

- MSFI 2: Klasifikacija i mjerenje plaćanja temeljenih na dionicama (izmjene i dopune)
Izmjene i dopune pružaju zahtjeve za obračunavanje efekta uvjeta stjecanja na mjerenje plaćanja temeljenog na dionicama koje se podmiruju u novcu, klasifikaciju plaćanja temeljenih na dionicama sa značajkama neto namire po odbitku poreznih obveza, te računovodstveni tretman promjena u uvjetima i odredbama transakcije

plaćanja na temelju dionica koje dovode do promjena u klasifikaciji plaćanja temeljenih na dionicama s onih koje se podmiruju u novcu na one koji se podmiruju kroz isplatu kapitala. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

- MRS 40: Prijenos ulaganja u nekretnine (izmjene i dopune)
Izmjene i dopune pojašnjavaju kada društvo treba prenijeti imovinu, uključujući imovinu u izgradnji ili pripremi, u ili iz ulaganja u nekretnine. Izmjene navode da se izmjena uporabe pojavljuje kada imovina zadovoljava ili prestaje zadovoljavati definiciju ulaganja u nekretnine te ukoliko za to postoji dokaz. Sama promjena namjere Uprave o korištenju imovine ne pruža dovoljan dokaz o promjeni uporabe imovine. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.
- IFRIC TUMAČENJE 22: Transakcije u stranim valutama i avansno plaćanje naknada
Tumačenje pojašnjava obračunavanje transakcija koja uključuju primitak ili avansno plaćanje u stranoj valuti. Tumačenje obuhvaća devizne transakcije kada društvo priznaje nemonetarnu imovinu ili nemonetarnu obvezu koja proizlazi iz plaćanja ili primitka proizašlih iz avansnog plaćanja naknada, prije nego što društvo prizna povezanu imovinu, rashod ili prihod. Tumačenje navodi da je datum transakcije, u svrhu određivanja tečaja, datum početnog priznavanja nemonetarne unaprijed plaćene imovine ili obveze odgođenog prihoda. Ako postoji veći broj plaćanja ili predujmova, tada društvo mora odrediti datum transakcije za svako plaćanje ili predujam. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Standardi i tumačenja koje je izdao IASB i koji su usvojeni u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja, bili su objavljeni sljedeći standardi, prerade i tumačenja usvojeni u Europskoj uniji koji još nisu na snazi:

- MSFI 16: Najmovi
Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine. MSFI 16 utvrđuje načela za priznavanje, mjerenje, prezentiranje i objavljivanje najmova za obje ugovorne strane, tj. kupca (najmoprimca) i dobavljača (najmodavca). Novi standard zahtijeva od najmoprimca da priznaju većinu najmova u svojim financijskim izvještajima. Najmoprimci će imati jedinstveni računovodstveni model za sve ugovore o najmu, uz određene iznimke. Obračun najmova kod najmodavaca je u osnovi nepromijenjen. Uprava je napravila procjenu efekata primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.
- MSFI 9: Značajke ranije otplate s negativnom naknadom (izmjene i dopune)
Dopuna stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine, uz dopuštenu raniju primjenu. Dopuna dozvoljava da se financijska imovina s mogućnošću plaćanja unaprijed koja dopušta ili zahtijeva od ugovorne strane da plati ili primi razumnju naknadu za prijevremeni raskid ugovora (tako da, iz perspektive vlasnika imovine može postojati negativna naknada), mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.24. Novi dopunjeni standardi i tumačenja (nastavak)

- MRS 28: Dugoročni udjeli u pridruženim društvima i zajedničkim pothvatima (izmjene i dopune)
Izmjene i dopune su na snazi za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine, uz dopuštenu raniju primjenu. Izmjene i dopune se odnose na to treba li mjerenje, a to se posebno odnosi na umanjenje vrijednosti dugoročnih udjela u pridruženim društvima i zajedničkim pothvatima, koje čini dio „neto ulaganja“ u pridruženo društvo ili zajednički pothvat, regulirati MSFI 9, MRS 28 ili kombinacija navedenih standarda. Izmjene i dopune pojašnjavaju da društvo primjenjuje MSFI 9 Financijski instrumenti prije nego primijeni MRS 28 na takve dugoročne udjele za koje se ne primjenjuje metoda udjela. Prilikom primjene MSFI-ja 9, društvo ne uzima u obzir nikakve prilagodbe knjigovodstvene vrijednosti dugoročnih udjela koje proizlaze iz primjene MRS-a 28. Ove izmjene i dopune još nisu usvojene od strane EU-a. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

- IFRIC 23: Nesigurnosti oko tretmana poreza na dobit
Tumačenje se primjenjuje za godišnja razdoblja koja započinju 1. siječnja 2019. godine ili kasnije, uz mogućnost ranije primjene. Tumačenje se odnosi na obračun porezna na dobit i to onda kada porezni tretman obuhvaća neodređenosti koje utječu na primjenu MRS 12. Tumačenje pruža smjernice o odvojenom ili zajedničkom razmatranju neizvjesnih poreznih tretmana, o nadzoru od strane poreznih vlasti, o primjerenim metodama za primjenu u slučajevima kada postoji neizvjesnost te računovodstvenu primjenu kod promjena u činjenicama i okolnostima. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.
- MRS-a 19: Izmjena, ograničenje ili namira plana primanja zaposlenih (izmjene i dopune)
Dopuna se primjenjuje za godišnja razdoblja koje započinju 1. siječnja 2019. godine ili kasnije, uz mogućnost ranije primjene. Izmjene i dopune zahtijevaju od društva primjenu najnovijih aktuarskih pretpostavki kako bi se odredili trenutni troškovi usluga i neto kamata za godišnja izvješća u razdoblju nakon što je izmjena, ograničenje ili namira plana primanja zaposlenih stupila na snagu. Izmjene i dopune također razjašnjavaju kako računovodstvena primjena izmjene, smanjenja ili namire plana primanja zaposlenih utječe na postavljanje gornje granice sredstava. Izmjene i dopune još nisu usvojene od strane EU. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.
- Konceptualni okvir IFRS standarda
IASB je izdao revidirani Konceptualni okvir za financijske izvještaje 29. ožujka 2018. godine. Konceptualni

okvir predstavlja sveobuhvatni skup za financijsko izvještavanje, standarde i smjernice pripremateljima koji će služiti za razvoj dosljednih računovodstvenih politika te podršku drugima u njihovom nastojanju u razumijevanju i interpretiranju standarda. IASB je također izdao zaseban popratni dokument, Izmjene i dopune referenci na konceptualni okvir MSFI standarda, koji određuje izmjene i dopune zahvaćenih standarda u cilju ažuriranja referenci na revidirani Konceptualni okvir. Njihov cilj je podržati prijelaz na revidirani Konceptualni okvir za društva koja razvijaju računovodstvene politike pomoću Konceptualnog okvira kada se niti jedan MSFI standard ne primjenjuje na točno određenu transakciju. Za priprematelje koji razvijaju računovodstvene politike bazirane na Konceptualnom okviru, navedeno je primjenjivo za godišnje razdoblje koje započinje 1. siječnja 2020. godine ili kasnije.

- MSFI 3: Poslovne kombinacije (izmjene i dopune)
IASB je izdao izmjene i dopune u definiranju poslovanja (izmjene i dopune MSFI-a 3) u cilju rješavanja poteškoća koje nastaju kada društvo određuje da li je stekao poslovanje ili imovinu. Izmjene i dopune su učinkovite za poslovne kombinacije kod kojih je datum akvizicije nastao u periodu godišnjih financijski izvještaja na 1. siječnja 2020. godini ili kasnije, te za akvizicije imovine koje su se desile na početku tog perioda ili kasnije, uz mogućnost ranije primjene. Izmjene i dopune još nisu usvojene od strane EU. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.24. Novi dopunjeni standardi i tumačenja (nastavak)

- MRS 1 Presentacija financijskih izvještaja i MRS 8 Računovodstvenopolitike, promjene računovodstvenim procjenama i pogreškama:

Definiranje pojma „značajno“ (izmjene i dopune) Izmjene i dopune se primjenjuju za godišnje periode koji započinju 1. siječnja 2020. godine ili kasnije, uz mogućnost ranije primjene. Izmjene i dopune razjašnjavaju definiciju materijalnosti i njene primjenjivosti. Sukladno novoj definiciji „Informacija je značajna ukoliko se izostavljajući ili pogrešno navodeći može očekivati da će utjecati na odluke koje primarni korisnici financijskih izvještaja donose na temelju tih financijski izvještaja, a koji pružaju specifične financijske informacije.“

Osim toga, objašnjenja definicije su unaprijeđena. Izmjene i dopune također osiguravaju konzistentnost definicije značajnosti kroz cijele MSFI standarde. Izmjene i dopune još nisu usvojene od strane EU.

Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

- Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) izdao je godišnja poboljšanja MSFI 2015 – 2017 ciklusa koja čine zbirku izmjena i dopuna MSFI-a.

Izmjene i dopune se primjenjuju za godišnje periode koji počinje 1. siječnja 2019. godine ili kasnije, uz dopuštenu raniju primjenu. Ova godišnja poboljšanja još nisu potvrđena od strane EU. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

- **MSFI 3 Poslovne kombinacije i MSFI 11 Zajednički pothvati:**

Izmjene i dopune MSFI-a 3 objašnjavaju da kada društvo stječe kontrolu u poslovima koji su dio zajedničkih pothvata, zahtjeva se ponovno mjerenje interesa koje je društvo prethodno imalo u tom poslovanju.

Dopuna i izmjena MSFI-a 11 razjašnjava da kada društvo koje stječe kontrolu nad poslovanjem koje je dio zajedničkih aktivnosti, društvo ne provodi ponovno mjerenje prijašnjih ulaganja u tom zajedničkom pothvatu

- **MRS 12 Porez na dobit:** Izmjene i dopune pojašnjavaju da bi se učinak plaćanja poreza na dobit na financijske instrumente koji se klasificiraju u okviru kapitala, trebao priznavati u skladu s time gdje su prethodne transakcije ili događaji koji generiraju dobit raspoloživu za raspodjelu priznati.

- **IAS 23 Troškovi posudbe:** Izmjene i dopune pojašnjavaju stavak 14. standarda, u slučajevima kada je kvalificirana imovina spremna za namjeravanu upotrebu ili prodaju, pri čemu su specifične posudbe vezane uz kvalificiranu imovinu ostale nepodmirene do tog trenutka. Tada je troškove posudbe potrebno uključiti u sredstva koja subjekt obično pozajmljuje.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1. Čimbenici financijskog rizika

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

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo djeluje na međunarodnoj razini i izloženo je valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro (EUR). Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija te priznate imovine i obveza. Društvo redovito izrađuje projekcije utjecaja promjena tečaja EUR/HRK na krajnji rezultat poslovanja. Navedene tečajne promjene simuliraju se na kreditne obveze u valuti kao i na depozite izražene u valuti.

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

Društvo ima devizne priljeve, devizne odljeve i devizne klauzule po kreditima u euro-u, koji utječu na prihode i rashode, iz čega nastaje određeni valutni rizik, a uslijed kretanja tečaja eura. Na dan 31. prosinca 2018. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit za godinu bila bi 570 tisuća kuna (2017: 583 tisuća kuna) viša/(niža) uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi, potraživanja od kupaca i novčanih deviznih sredstava.

(ii) Kamatni rizik

Trenutno samo jedan kredit ima promjenjivu kamatnu stopu. Stoga je spomenuta izloženost Društva vrlo niska. Društvo ne koristi derivatne usluge za smanjenje ovog rizika, jer je spomenuti rizik ocijenjen kao manje značajan.

Na dan 31. prosinca 2018. godine, kada bi kamatne stope na posudbe izražene u valuti bile 1% više/nije, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit za godinu bila bi 31 tisuća kuna (2017: 50 tisuća kuna) niža/viša uglavnom kao rezultat višeg/nizeg troška kamata na posudbe s promjenjivim stopama.

(b) Kreditni rizik

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1. Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik (nastavak)

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

(c) Rizik likvidnosti

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

Višak novčanih sredstava ulaže se u oročene depozite.

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

(u tisućama kuna)	Društvo				
	Manje od 3 mjeseca	Između 3 mjeseca -1 godine	Između 1-3 godina	Između 3 i 6 godina	Preko 6 godina
Na dan 31. prosinca 2018.					
Kratkoročne					
Dobavljači i ostale obveze	9.078	7.477	-	-	-
Posudbe	59	22.948	-	-	-
	9.137	30.425	-	-	-
Dugoročne					
Posudbe	-	-	49.901	52.353	82.590
			49.901	52.353	82.590
Na dan 31. prosinca 2017.					
Kratkoročne					
Dobavljači i ostale obveze	18.589	6.456	-	-	-
Posudbe	52	20.979	-	-	-
	18.641	27.435	-	-	-
Dugoročne					
Posudbe	-	-	37.658	42.166	72.829
	-	-	37.658	42.166	72.829

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2. Upravljanje kapitalom

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

3.3. Procjena fer vrijednosti

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

Hijerarhija fer vrijednosti

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

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

(a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine
Na dan 31. prosinca 2018. neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme iznosi 545.282 tisuće kuna što predstavlja 91,9% ukupne imovine Društva. Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po povijesnom trošku. Nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti navedene imovine ovisi o postizanju planirane i ciljane razine bruto operativne dobiti (GOP-a). Za neoperativnu imovinu koristi

se metoda tržišne usporedbe sa imovinom sličnih obilježja. Tržišne vrijednosti se također koriste za vrednovanje imovine izvan upotrebe te za određivanje nadoknadivosti na temelju fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viša. Procjena umanjena vrijednosti obuhvaća korištenje vanjskih procjenitelja kada ima indikatora umanjena.

(b) Rezerviranja za sudske sporove
Uprava koristi procjene vjerojatnog ishoda pravnih postupaka te na dosljednoj osnovi priznaje rezerviranja za obveze Društva koje proizlaze iz tih postupaka. Društvo priznaje rezerviranja u ukupnom očekivanom iznosu odljeva ekonomskih koristi kao posljedice sudskog postupka, a koji je uglavnom iznos spora uvećan za procijenjene povezane pravne troškove i zatezne kamate (ukoliko je primjenjivo), ukoliko je po mišljenju Uprave, a na temelju konzultacija s pravnim savjetnicima, vjerojatnost nepovoljnog ishoda za Društvo veća od povoljnog ishoda. Društvo ne priznaje rezerviranja za sudske sporove i očekivane vezane pravne troškove i zatezne kamate (ukoliko je primjenjivo) u slučajevima u kojima Uprava procjeni da je nepovoljan ishod sudskog postupka manje vjerojatan nego povoljan ishod za Društvo.

Gdje postoje naznake moguće nagodbe u odnosu na pojedini sudski postupak, rezervacija se priznaje u iznosu očekivanog iznosa nagodbe umanjenog za već postojeća rezerviranja vezana uz taj sudski postupak, a temeljeno na najboljoj procjeni Uprave napravljenoj u suradnji sa svojim pravnim savjetnicima. Gdje je Društvo tužitelj u određenom sudskom postupku, bilo kakve ekonomske koristi za koje se očekuje da će pritjecati u Društvo kao rezultat očekivanog ishoda spora priznaju se samo kada je njihova realizacija gotovo sigurna, što je obično na dan priljeva tih ekonomskih koristi. Rezervacije za obveze Društva koje proizlaze iz pravnih postupaka priznaju se na

dosljednoj osnovi i procjenjuju se od slučaja do slučaja.

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

(e) Vlasništvo nad zemljištem
Uslijed prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo, odnosno pretvorbe i privatizacije i činjenice da je dio nekretnina koje je Društvo koristilo u procesu pretvorbe procijenjeno u dionički kapital Društva, a dio nije, postoje određene nejasnoće i sporovi glede vlasništva dijela zemljišta u sastavu većine turističkih društava, pa tako i Društva. Društvo ima u čistom, nespornom vlasništvu cca 297 tisuća m² zemljišta dok je cca 300 tisuća m² predmetom utvrđivanja statusa suvlasništva odnosno vlasništva sukladno odredbama Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije koji je stupio na snagu 1. kolovoza 2010. godine (dalje u tekstu ZOTZ), utvrđivanja granica pomorskog dobra i sporova oko utvrđenja prava vlasništva. Društvo je u zakonskom roku i propisanim sadržaju dana 28. siječnja 2011. godine podnijelo zahtjeve sukladno ZOTZ-u koji nisu konačno riješeni. Društvo godišnje na temelju privremenih rješenja plaća 575 tisuće kuna. Procjenjuje se da će Društvo na temelju konačnih Rješenja imati godišnju obvezu od 821 tisuća kuna, a razliku obračunatih koncesija i procijenjenih koncesija Društvo je rezerviralo.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

Društvo prati svoje poslovanje po vrstama usluga koje pruža i to u tri glavna poslovna segmenta: hoteli i apartmani, kampovi

te ostali poslovni segmenti. Podjela prihoda po segmentima vršena je prema organizacijskom principu tako što su svi prihodi ostvareni u profitnom centru kamp iskazani u segmentu kampovi, dok su svi prihodi ostvareni u profitnom centru hotela i apartmana iskazani u tom segmentu. U segmentu ostali poslovni segmenti obuhvaćeni su prihodi i rashodi praonice rublja i stručnih službi.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	115.092	52.517	936	168.545
Prihodi vanjskih kupaca	115.092	52.517	936	168.545
Amortizacija	27.904	9.735	805	38.444
Financijski prihod/(trošak) neto	(1.997)	(1.316)	733	(2.579)
Otpis materijalne imovine				
Dobit/(gubitak) segmenta	54.547	37.651	(10.738)	81.460
Ukupno imovina	396.843	151.069	2.827	550.739
Ukupno obveze	128.527	59.654	1.423	189.603

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	106.984	44.213	1.175	152.372
Prihodi vanjskih kupaca	106.984	44.213	1.175	152.372
Amortizacija	26.834	7.215	665	34.714
Financijski prihod/(trošak) neto	(2.380)	(1.201)	972	(2.609)
Otpis materijalne imovine				
Dobit/(gubitak) segmenta	50.906	30.723	(11.033)	72.065
Ukupno imovina	387.510	122.461	2.553	512.524
Ukupno obveze	117.307	57.567	1.886	176.760

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	2018.	2017.
Prihod	168.545	152.372
Prihod segmenata	-	-
Ostali prihodi	-	-
Eliminacija prihoda između segmenata	-	-
Ukupno prihodi	168.545	152.372
Dobit		
Profit segmenata	81.460	72.065
Amortizacija	(38.444)	(34.714)
Povećanje rezervacija za sudske sporove	(385)	(3.619)
Ostali troškovi - nealocirano	(19.599)	(15.146)
Eliminacija profita između segmenata	0	0
Ukupna dobit prije oporezivanja	23.032	18.586

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

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

	2018.		2017.	
(u tisućama kuna)	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	550.739	189.603	512.524	176.760
Segment hoteli i apartmani	396.843	128.527	387.510	117.307
Segment kampovi	151.069	59.654	122.461	57.567
Segment ostalo	2.827	1.423	2.553	1.886
Nealocirano:				
Ulaganje u zajedničke poduhvate				
Ostala financijska imovina	30	0	30	
Kreditni i depoziti	44	0	88	
Novac i novčani ekvivalenti	38.278	0	49.410	
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit		0		
Ostala potraživanja	3.264	0	4.451	
Odgođena porezna imovina/obveze	975	0	1.066	
Ostale obveze		10.155		8.052
Derivativna financijska imovina/obveze				
Rezerviranja		28.795		25.977
Ukupno	593.329	228.513	567.569	210.789

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

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	2018.	2017.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	28.779	25.899
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	139.765	126.473
	168.545	152.372

*Bilješke uz financijske
izvještaje (nastavak)*

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Ostali prihodi	970	245
Prihod od subvencija, državnih potpora i sponzorstava	364	217
Prihodi od ukidanja rezervacija za sudske sporove	163	772
Prihodi od cassa sconto	163	51
Prihodi od prefakturiranja	76	237
Prihodi od osiguranja i po sudskim žalbama	43	261
Prihodi od uporabe vlastitih proizvoda	33	19
Prihod od nepodignutih kapara i odustatnina	-	4
	1.812	1.806

*Bilješke uz finansijske
izvještaje (nastavak)*

BILJEŠKA 7 – NABAVNA VRIJEDNOST MATERIJALA I USLUGA

(u tisućama kuna)	2018.	2017.
Sirovine i materijal		
Utrošene sirovine i materijal	15.229	14.381
Utrošena energija i voda	8.674	6.368
Inventar	1.576	1.755
	25.479	22.504
(u tisućama kuna)	2018.	2017.
Vanjske usluge		
Menadžment naknade	11.504	10.125
Usluge posredovanja (agencije i kartičari)	3.821	3.320
Usluge održavanja	3.080	3.984
Usluge praone	2.691	2.332
Komunalne usluge	1.371	2.471
Usluge animacije	1.360	1.244
Telekomunikacijske i prijevozne usluge	1.037	832
Naknada za usluge rezervacijskog centra	1.034	832
Reklama, propaganda i sajmovi	449	1.521
Ostale usluge	322	239
Najamnine	312	286
Usluge aranžmana i drugih sadržaja	310	501
	27.291	27.687
	52.770	50.191

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

(u tisućama kuna)	2018.	2017.
Plaće – neto	25.089	22.720
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	9.135	8.190
Troškovi doprinosa na plaće	5.648	5.117
Ostali troškovi zaposlenih	4.486	1.404
Trošak otpremnina	243	326
Rezerviranja za otpremnine, jubilarne i bonuse (bilješka 27)	91	781
	44.692	38.538
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	286	289

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

(u tisućama kuna)	2018.	2017.
Komunalne i slične naknade i doprinosi	4.146	4.440
Profesionalne usluge	1.422	1.393
Otpisi nekretnina postrojenja i opreme	1.221	-
Ostalo	715	405
Troškovi reprezentacije i putovanja	516	14
Premije osiguranja	411	378
Rezerviranja za sudske sporove (Bilješka 27)	385	3.619
Bankarske usluge	362	209
Vrijednosno usklađenje imovine	81	593
	9.259	11.051

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI/(GUBICI) - NETO

(u tisućama kuna)	2018.	2017.
Neto dobiti/(gubici) od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	125	995
Neto pozitivne/negativne tečajne razlike – ostale	(534)	516
	(409)	1.511

BILJEŠKA 11 – NETO FINANIJSKI PRIHODI/(RASHODI)

(u tisućama kuna)	2018.	2017.
Prihodi od kamata	68	187
	68	187
Rashod od kamata	(3.427)	(3.759)
Neto pozitivne tečajne razlike od financijskih aktivnosti	1.609	963
	(1.818)	(2.796)
Financijski rashodi - neto	(1.750)	(2.609)

Tijekom 2018. Društvo je kapitalizirao troškove posudbe u iznosu od 35 tisuća kuna, a korištena stopa kapitalizacije iznosila je 2,01% dok u 2017. Društvo nije kapitaliziralo troškove posudbe.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit obuhvaća:

(u tisućama kuna)	2018.	2017.
Tekući porez	4.095	3.728
Odgođeni porez	91	(381)
Porezni trošak	4.186	3.347
Dobit prije oporezivanja	23.032	18.586
Porez na dobit (18%)	4.146	3.345
Neoporezivi prihodi	(21)	(31)
Porezno nepriznati rashodi	61	33
Porez na dobit	4.186	3.347
Efektivna porezna stopa	18,17%	18,00%

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna

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

Razrijeđena

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

(u tisućama kuna)	2018.	2017.
Dobit od dioničara (u tisućama kuna)	18.846	15.239
Broj dionica	635.855	635.855
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici (u kunama)	29,64	23,97

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

(u tisućama kuna)	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna oprema i ostalo	Imovina u izgradnji	Avansi za materijalnu imovinu	Ukupno
Stanje na dan 01. siječnja 2017.							
Nabavna vrijednost	144.926	653.944	56.996	52.500	585	2086	911.037
Akumulirana amortizacija	-	(321.567)	(38.948)	(34.033)	-	-	(394.548)
Neto knjigovodstvena vrijednost	144.926	332.377	18.048	18.467	585	2086	516.489
Stanje na dan 31. prosinca 2017.							
Neto knjigovodstvena vrijednost	144.926	332.377	18.048	18.467	585	2.086	516.489
Usklada nabavne vrijednosti - standard Valamar	-	(1.065)	17.895	(17.554)	-	-	(724)
Usklada akumulirane amortizacije	-	22	(12.044)	12.744	-	-	722
Neto knjigovodstvena vrijednost nakon usklade	144.926	331.334	23.899	13.657	585	2.086	516.487
Povećanje	-	13.243	2.177	824	11.524	(485)	27.283
Umanjenja	-	(12)	(251)	(75)	-	-	(338)
Amortizacija	-	(27.491)	(4.413)	(2.697)	-	-	(34.601)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	144.926	317.074	21.412	11.709	12.109	1.601	508.831
Stanje na dan 01. siječnja 2018.							
Nabavna vrijednost	144.926	666.106	72.853	34.245	12.109	1.601	931.840
Akumulirana amortizacija	-	(349.032)	(51.441)	(22.536)	-	-	(423.009)
Neto knjigovodstvena vrijednost	144.926	317.074	21.412	11.709	12.109	1.601	508.831
Stanje na dan 31. prosinca 2018.							
Neto knjigovodstvena vrijednost	144.926	317.074	21.412	11.709	12.109	1.601	508.831
Nabava tijekom godine	220	55.188	12.088	5.825	(4.838)	7.339	75.822
Prodaja ili rashodovanje	-	(1.084)	(132)	(33)	-	-	(1.249)
Amortizacija	-	(29.972)	(5.142)	(3.008)	-	-	(38.122)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	145.146	341.206	28.226	14.493	7.271	8.940	545.282
Stanje na dan 31. prosinca 2018.							
Nabavna vrijednost	145.146	718.768	83.997	38.835	7.271	8.940	1.002.957
Akumulirana amortizacija	-	(377.562)	(55.771)	(24.342)	-	-	(457.675)
Neto knjigovodstvena vrijednost	145.146	341.206	28.226	14.493	7.271	8.940	545.282

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Imovina koja je dana u operativni najam ne iskazuje se odvojeno u bilanci. Operativni najam se odnosi na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2018. godine Društvo je ostvarilo prihod od najma u iznosu od 4.322 tisuća kuna (2017.: 3.776 tisuća kuna). Ne postoje neraskidivi najmovi, svi ugovori sadrže klauzulu o raskidu. Sklapaju se obično na period od 1-3 godine te ne postoji opcija kupovine.

Na dan 31. prosinca 2018. godine zemljište i građevinski objekti neto knjigovodstvene vrijednosti 285.520 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine: 269.591 tisuća kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

	Nematerijalna imovina	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje na dan 01. siječnja 2017.			
Nabavna vrijednost	628	-	628
Akumulirana amortizacija	(500)	-	(500)
Neto knjigovodstvena vrijednost	128	-	128
Stanje na dan 31. prosinca 2017.			
Neto knjigovodstvena vrijednost	128	-	128
Povećanje	1.011	387	1.398
Amortizacija	(835)	-	(835)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	304	387	691
Stanje na dan 01. siječnja 2018.			
Nabavna vrijednost	1.639	387	2.026
Akumulirana amortizacija	(1.335)	-	(1.335)
Neto knjigovodstvena vrijednost	304	387	691
Stanje na dan 31. prosinca 2018.			
Neto knjigovodstvena vrijednost	304	387	691
Povećanje	1.105	-	1.105
Umanjenja	-	(387)	(387)
Amortizacija	(302)	-	(302)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.107	-	1.107
Stanje na dan 31. prosinca 2018.			
Nabavna vrijednost	2.744	-	2.744
Akumulirana amortizacija	(1.637)	-	(1.637)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.107	-	1.107

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 16 – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

(u tisućama kuna)	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina	Ukupno
31. prosinca 2018.			
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>			
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti			
Kupci	2.376	-	2.376
Kredit i depoziti	44	-	44
Novac i novčani ekvivalenti //	38.278	-	38.278
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti			
Financijska imovina	-	30	30
Ukupno	40.698	30	40.728
<hr/>			
(u tisućama kuna)	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina	Ukupno
31. prosinca 2017.			
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>			
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti			
Kupci	2.381	-	2.381
Kredit i depoziti	88	-	88
Novac i novčani ekvivalenti //	49.410	-	49.410
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti			
Financijska imovina	-	30	30
Ukupno	51.879	30	51.909

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

BILJEŠKA 16– FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA (nastavak)

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
<i>Financijske obveze po amortiziranom trošku</i>		
Obveze prema dobavljačima	4.693	16.909
Posudbe	188.298	157.551
	192.991	174.460

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 17 – FINANCIJSKA IMOVINA

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Udjeli u Društvima do 20% prava	30	30
	30	30

BILJEŠKA 18 – KREDITI I DEPOZITI

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Dani krediti	44	88
Ukupno	44	88
Minus: dugoročni dio	-	(44)
Kratkoročni dio	44	44

Kreditni uključuju iznos od prodaje opreme na kredit. Prodaja na kredit ugovorena je beskamatno bez sredstva osiguranja. Svi dani krediti i depoziti su izraženi u kunama.

BILJEŠKA 19 – ZALIHE

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Sirovine i materijal	2.033	1.207
Trgovačka roba, sitan inventar i ambalaža	34	103
	2.067	1.310

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 20 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Potraživanja od kupaca u zemlji	2.044	1.998
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.185	1.275
Potraživanja od povezanih poduzeća	60	54
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(1.120)	(1.150)
Potraživanja od kupaca – neto	2.169	2.177
Obračunati nefakturirani prihodi	207	204
Ukupno potraživanja od kupaca	2.376	2.381
Minus: dugoročni dio	-	(603)
Kratkoročni dio	2.376	1.778
Potraživanja za više plaćeni PDV	1.549	2.413
Unaprijed plaćeni troškovi	720	762
Ostala kratkoročna potraživanja	547	99
Potraživanja od državnih institucija	277	141
Potraživanja od zaposlenih	61	55
Predujmovi dobavljačima	16	47
<i>Ukupno kratkoročna potraživanja</i>	<i>3.170</i>	<i>3.517</i>
Ukupno kupci i ostala potraživanja	5.546	5.295

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

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Stanje na dan 1. siječnja	1.150	2.236
Povećanje	-	16
Isknjiženje otpisanih potraživanja	(23)	(1.092)
<i>Naplata</i>	<i>(7)</i>	<i>(10)</i>
Ukupno	1.120	1.150

Otpisi potraživanja priznati izravno u račun dobiti i gubitka iznosili su 88 tisuća kuna (2017: 2 tisuće kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 20 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Potraživanja od kupaca:		
Nedospjeli i neispravljeni	496	916
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	1.673	1.261
	2.169	2.177

Najznačajnije potraživanje od jedne inozemne agencije od 663 tisuće kuna u cijelosti je pokriveno neiskorištenim avansom.

Na dan 31. prosinca 2018. godine, dospijeća potraživanja od kupaca koja su dospjela, ali nisu ispravljena su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Do jednog mjeseca	106	70
Jedan do dva mjeseca	47	136
Dva do tri mjeseca	201	84
Više od tri mjeseca do jedne godine	1.319	971
	1.673	1.261

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

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Euro	1.176	1.247
Kuna	993	930
	2.169	2.177

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 21 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(u tisućama kuna)	Rezerviranja	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2017.	686	686
Povećanje porezne imovine	380	380
Smanjenje porezne imovine	-	-
Na dan 31. prosinca 2017.	1.066	1.066
Povećanje porezne imovine	-	-
Smanjenje porezne imovine	91	91
Na dan 31. prosinca 2018.	975	975

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

BILJEŠKA 22 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Žiro računi i tekući računi	1.799	239
Blagajna	151	50
Devizni računi	2.192	2.537
Oročeni depoziti do jednog mjeseca	34.136	46.584
	38.278	49.410

Kamatne stope na novac i novčane ekvivalente iznosile su do najviše 0,2% (2017.: do 0,6%).

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

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Kune	1.949	289
Euro	36.003	48.885
Ostalo	323	236
	38.278	49.410

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 23 – DIONIČKI KAPITAL

Odobreni odnosno upisani dionički kapital Društva u 2018. godini iznosi 254.342 tisuća kuna (2017.: 254.342 tisuća kuna) i podijeljen je na 635.855 redovne dionice (2017.: 635.855) nominalne vrijednosti od 400 kuna. Sve dionice su u potpunosti uplaćene.

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca je sljedeća:

2018.	Broj dionica	%
1. Valamar Riviera d.d.,	357.433	56,21
2. Societe General/Splitska banka skrbništvo za AZ Obvezni mirovinski fond kategorije B	223.347	35,13
3. Societe General/Splitska banka skrbništvo za AZ Obvezni mirovinski fond kategorije A	3.399	0,53
4. Centar za restrukturiranje i prodaju za RH- rezervacije	1.510	0,24
5. Ostali dioničari – distribucija javnosti	50.166	7,89
Ukupno	635.855	100,00

2017.	Broj dionica	%
1. Valamar Riviera d.d.,	355.513	55,91
2. Societe General/Splitska banka skrbništvo za AZ Obvezni mirovinski fond kategorije B	223.347	35,13
3. Societe General/Splitska banka skrbništvo za AZ Obvezni mirovinski fond kategorije A	3.399	0,53
4. Centar za restrukturiranje i prodaju za RH- rezervacije	163	0,03
5. Ostali dioničari – distribucija javnosti	53.433	8,40
Ukupno	635.855	100,00

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 24 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

Zakonske rezerve

Zakonska rezerva formira se sukladno hrvatskim propisima koji propisuju da je Društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine sve dok te rezerve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od pet posto (5%) dioničkog kapitala Društva. Na dan 31. prosinca 2018. godine zakonske rezerve Društva iznose 26.953 tisuća kuna, što čini 10,60% dioničkog kapitala jednako kao na dan 31. prosinca 2017. godine. Zakonske rezerve nisu raspodjeljive dioničarima, mogu se koristiti za pokriće gubitaka i za povećanje temeljnog kapitala iz sredstava Društva.

Društvo je prema odluci Glavne skupštine od 25. srpnja 2018. godine neto dobit Društva iz poslovne 2017. godine u iznosu od 15.238.825,53 kn rasporedilo u zadržanu dobit. Na istoj je skupštini odlučeno da će se ukupno 10.809.535,00 kn isplatiti iz zadržane dobiti po godinama kako slijedi; 57.422,67 kn iz dobiti ostvarene 2006., 1.523.301,30 kn iz dobiti ostvarene 2007., 1.655.456,62 kn iz dobiti ostvarene 2008., 2.131.405,05 kn iz dobiti ostvarene 2009., 2.319.368,63 kn iz dobiti ostvarene 2010., 1.340.531,21 kn iz dobiti ostvarene 2011. i 1.782.049,52 kn iz dobiti ostvarene 2012. godine.

BILJEŠKA 25 – POSUDBE

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Kratkoročne		
Obveze po kreditima banaka	19.427	17.898
Obveze po kreditima od nefinancijskih institucija	103	104
	19.530	18.002
Dugoročne		
Obveze po kreditima banaka	159.744	130.504
Obveze po kreditima od nefinancijskih institucija	9.024	9.046
	168.768	139.550
Ukupno posudbe	188.298	157.552

Obveze po kreditima od nefinancijskih institucija obuhvaćaju Zajam ministarstva turizma (8.840 tisuća kuna) koji se prenosi iz ranijih godina, a u 2013. je temeljem sporazuma s Ministarstvom započela njegova otplata. Sporazumom nije reguliran cijeli iznos glavnice, obzirom da zbog proteka 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.

Sve banke osigurale su svoja pozajmljena sredstva hipotekama nad nekretninama Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 25 – POSUDBE (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost posudbi denominirana je u eurima. Efektivne kamatne stope na datum bilance bile su sljedeće:

	31.12.2018.		31.12.2017.	
Posudbe:	(u tisućama kuna)	%	(u tisućama kuna)	%
EUR	105.911	2,0% - 6,0%	121.142	2,0% - 6,0%
HRK	82.387	0,0% - 2,0%	36.410	0% - 1,0%
	188.298		157.552	

Knjigovodstveni iznosi kratkoročnih kredita uglavnom odgovaraju njihovoj fer vrijednosti.

Fer vrijednost kredita na dan 31.12.2018. iznosi 137.554 tisuća kuna. Prosječna ponderirana kamatna stopa na posudbe Društva u iznosu od 1,96% je korištena prilikom izračuna fer vrijednosti diskontiranjem budućih novčanih odljeva.

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Od 1 do 3 godine	44.282	33.067
Od 3 do 6 godina	46.520	37.647
Preko 6 godina	77.966	68.836
	168.768	139.550

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 26 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Obveze prema dobavljačima	4.693	14.769
Obveze po kamatama	767	684
Naknade za koncesije	1.721	1.456
Ukupno financijske obveze kratkoročne	7.181	16.909
Obveza za dividendu	241	158
Obveze prema zaposlenima	3.659	4.528
Obveze za poreze i doprinose i druge pristojbe	875	906
Obveze za predujmove	2.670	741
Odgođeni prihodi /i/	655	751
Ostale obveze	2.041	1.562
	17.322	25.555

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

Knjigovodstvena vrijednost financijskih obveza po valutama je kako slijedi:

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Euro	706	759
Kuna	6.475	16.150
	7.181	16.909

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 27 – REZERVIRANJA I VREMENSKA RAZGRANIČENJA

(u tisućama kuna)

	Otpremnine	Otpremnine (dugoročne)	Jubilarnе nagrade	Pravni sporovi	Bonusi	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2018.	155	251	530	25.977	769	27.682
Rezervirano tijekom godine	394	189	-	710	1.225	2.518
Iskorišteno tijekom godine	(74)	(7)	(43)	(6.429)	(769)	(7.322)
Otpušteno tijekom godine	-	(14)	(34)	(487)	-	(535)
Stanje 31. prosinca 2018.	475	419	453	19.771	1.225	22.343
2018.						
Kratkoročni dio	475	-	-	-	1.225	1.700
Dugoročni dio	-	419	453	19.771	-	20.643

Pravni sporovi

Pravni sporovi se većinom odnose na sporove za neriješene imovinsko-pravne odnose te parnične postupke protiv Društva vezane za građevinske radove obavljene u prijašnjim godinama.

Povećanje rezervacije za pravne sporove tijekom 2018. godine je rezultat dodatnih rezervacija vezanih uz sporove za neriješene imovinsko-pravne postupke koje su izvršene na temelju procjena pravnih savjetnika te ishoda parničnih postupaka u tijeku.

BILJEŠKA 28 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Pravni sporovi

Društvo je tuženik i tužitelj u nekoliko sudskih postupaka koji proizlaze iz redovnog poslovanja. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. iskazana su rezerviranja za parnice za koje Društvo predviđa isplatu u iznosu 19.771 tisuća kuna dok je na 31. prosinca 2017. rezervacija iskazana u iznosu od 25.977 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 28 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Revizija pretvorbe i privatizacije i vlasništvo nad zemljištem

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

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

Ishod i rezultat tih postupaka ne može se sa sigurnošću predvidjeti, ali se očekuje rješavanje sukladno odredbama Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje: ZOTZ). Naime, dana 1. kolovoza 2010. godine stupio je u primjenu ZOTZ sukladno i temeljem čijih odredbi bi se konačno trebalo odrediti vlasništvo odnosno suvlasništvo zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije i u duhu kojih odredbi će se okončati svi sporovi koji se vode u odnosu na neprocijenjeno turističko zemljište. Društvo je u propisanom roku dana 27. siječnja 2011. godine pokrenulo postupke prema odredbama ZOTZ podnošenjem zahtjeva za koncesije na turističkom zemljištu u kampovima i turističkom zemljištu u turističkim naseljima, kao i zahtjeve za utvrđivanjem z.k. čestica/zemljišta tlocrtno površine procijenjenih građevina (hotela, apartmana i dr. procijenjenih objekata) i druge propisane zahtjeve, po ishodu kojih postupaka će se konačno utvrditi vlasništvo i/ili suvlasništvo Društva na dijelu zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije. Postupci pokrenuti prema odredbama ZOTZ još nisu okončani, a Društvo plaća tzv. akontacije koncesijske naknade za turističko zemljište nadležnim tijelima.

Ne očekuje se da će ishod tih postupaka imati značajan utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva.

Ugovorne obveze

Na dan 31.12.2018. Društvo je ugovorilo glavninu ulaganja predviđenih planom ulaganja u 2019. godini. Ukupna predviđena vrijednost ulaganja u 2019. godini iznosi 140,0 milijuna kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 29 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Društvo je do 11.12.2016. bilo u većinskom vlasništvu Republike Hrvatske. Većinski vlasnik Društva od 12.12.2016. je Valamar Riviera d.d. čije su dionice uvrštene na Službeno tržište Zagrebačke burze.

Osim Valamar Riviere, s Imperial-om d.d. u tekućem razdoblju povezan je *Zajednički odvjetnički ured Mladen Markoč, Ivan Krešimir Tomić i Relja Pećina*, čiji odvjetnik Mladen Markoč je ujedno i član Nadzornog odbora.

(u tisućama kuna)	31.12.2018.	31.12.2017.
Kupci i ostala potraživanja		
Povezane osobe	60	54
	60	54
Dobavljači i ostale obveze		
Povezane osobe	1.474	3.346
	1.474	3.346
(u tisućama kuna)	2018.	2017.
Prodaja usluga		
Povezane osobe	528	1.585
	528	1.585
Kupovina usluga		
Povezane osobe	15.598	13.548
	15.598	13.548

U promatranom razdoblju ostvareno je 528 tisuća kuna prihoda u transakcijama s povezanom strankom Valamar Riviera. Najznačajniji prihod čine prihodi od najma poslovnih prostora u iznosu od 202 tisuće kuna.

Ukupni troškovi u transakcijama s povezanim strankama iznosili su 15.598 tisuća kuna, 11 tisuća kuna odnosi se na odvjetničke usluge partnera *Zajednički odvjetnički ured Mladen Markoč, Ivan Krešimir Tomić i Relja Pećina*, a ostali troškovi nastali su iz odnosa sa Valamar Rivierom. Najveći dio proizlazi iz Ugovora između Imperial d.d. i Valamar Riviera d.d. (matično Društvo) o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima te naknadama koje se po tom Ugovoru ostvaruju; osnovne i poticajne naknade te naknade za savjetovanje u upravljanju i implementaciji investicijskih ulaganja kao i naknadu za usluge rezervacijskog centra.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 29 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

Ugovor o upravljanju

Od 4. siječnja 2017. u primjeni je Ugovor između Imperial d.d. i Valamar Riviera d.d. (matično Društvo) u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima. Predmet Ugovora je pružanje usluga upravljanja i obavljanje poslovnih aktivnosti u svezi s hotelima, apartmanima, naseljima i/ili kampovima, te drugom nepokretnom ili pokretnom imovinom. Za pružene usluge upravljanja Valamar Riviera d.d. ima pravo na naknadu za usluge upravljanja koja se sastoji od osnovne i poticajne naknade te naknade za savjetovanje u upravljanju i implementaciji investicijskih ulaganja. Ugovor uz to predviđa i naknadu za usluge rezervacijskog centra, a koja je određena u visini (postotku) ukupne vrijednosti ostvarene rezervacije. Ugovor je sklopljen na razdoblje od 10 godina.

Primanja ključnog menadžmenta i nadzornog odbora

(u tisućama kuna)	2018.	2017.
Uprava		
Trošak plaće i bonusa	1.914	1.998
	1.914	1.998
Menadžment		
Trošak plaće i bonusa	1.372	1.367
	1.372	1.367
Nadzorni odbor		
Trošak plaće i bonusa	362	359
	362	359
Ukupno uprava, menadžment i nadzorni odbor	3.648	3.724

Uprava je dvočlana. Ključni menadžment u sastavu ima 3 člana.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

BILJEŠKA 30 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobitka s novcem generiranim poslovanjem:

(u tisućama kuna)	2018.	2017.
Dobit prije oporezivanja	23.032	18.586
Usklađenje za:		
Amortizacija	38.444	34.714
Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	1.097	162
Prihodi od kamata i dividendi	(68)	(187)
Rashodi od kamata	3.421	3.759
Rezerviranja	(5.333)	4.052
Tečajne razlike (nerealizirane)	(1.137)	(1.066)
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	1.609	3.827
Promjene u radnom kapitalu		
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	(676)	1.541
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	(388)	(1.881)
Povećanje ili smanjenje zaliha	(713)	(360)
Novac generiran poslovanjem	59.288	63.148

BILJEŠKA 31 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA O FINANIJSKOM POLOŽAJU

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

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

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