

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2011.**



Izvješće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija ("Društvo") koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2011. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje menadžment odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja poslovni subjekt u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.




Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Poseban naglasak

Skrećemo pozornost na bilješku 14 – Nekretnine, postrojenja i oprema i na bilješku 29 – Potencijalne obveze, koje opisuju postupke vezane za registraciju vlasništva nad nekretninama Društva. Financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom potpune registracije vlasništva nad nekretninama koje su navedene u knjigama Društva. Međutim, navedenu pretpostavku treba potvrditi nakon procesa registracije. Naše mišljenje nije bilo kvalificirano u pogledu navedenoga.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 16. ožujka 2012.


Francois Mattelaer
Predsjednik Uprave


Dušica Madžarac
Ovlašteni revizor

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2011.	2010.
Prihodi od prodaje	5	196.179	189.389
Ostali prihodi	6	3.886	1.966
Nabavna vrijednost materijala i usluga	7	(56.763)	(59.328)
Troškovi osoblja	8	(89.320)	(93.295)
Amortizacija	14,15	(33.196)	(34.101)
Ostali poslovni rashodi	9	(15.257)	(42.364)
Ostali dobiti/(gubici) – neto	10	138	(8.162)
Dobit/(gubitak) iz poslovanja		5.667	(45.895)
Financijski prihodi	11	1.931	2.065
Financijski rashodi	11	(3.451)	(4.376)
Neto financijski rashodi	11	(1.520)	(2.311)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		4.147	(48.206)
Porez na dobit	12	(226)	1.944
Dobit/(gubitak) za godinu		3.921	(46.262)
Ostala sveobuhvatna dobit:			
Revalorizacijski (gubici)/ dobiti financijske imovine raspoložive za prodaju	21	(147)	32
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		3.774	(46.230)
Zarada/(gubitak) po dionici (u kunama) – osnovna i razrijeđena	13	12,96	(152,86)

Ove financijske izvještaje od stranice 3 do 51 odobrila je Uprava Društva 16. ožujka 2012. godine.

Igor Šehanović
Predsjednik Uprave



Robert Ferlan
Član Uprave



Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**BILANCA****NA DAN 31. PROSINCA 2011.**

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca 2011.	31. prosinca 2010.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	929.525	957.716
Nematerijalna imovina	15	1.855	1.254
Odgođena porezna imovina	18	1.718	1.944
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	21	471	618
Kupci i ostala potraživanja	20	385	913
		<u>933.954</u>	<u>962.445</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	1.257	1.297
Kupci i ostala potraživanja	20	9.006	9.608
Potraživanja za porez na dobit	12	115	473
Novac i novčani ekvivalenti	22	57.124	47.707
		<u>67.502</u>	<u>59.085</u>
Ukupno imovina		<u>1.001.456</u>	<u>1.021.530</u>
DIONIČKA GLAVNICA			
Dionički kapital	23	968.451	968.451
Revalorizacijske rezerve	24	295	442
Akumulirani gubitak		<u>(82.857)</u>	<u>(86.778)</u>
		885.889	882.115
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Posudbe	25	54.172	70.856
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	27	16.171	16.205
		<u>70.343</u>	<u>87.061</u>
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	26	23.376	27.775
Posudbe	25	18.484	18.468
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	27	3.364	6.111
		<u>45.224</u>	<u>52.354</u>
Ukupne obveze		115.567	139.415
Ukupno obveze i kapital		<u>1.001.456</u>	<u>1.021.530</u>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Revalorizacijske rezerve	Akumulirani gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2010. godine		968.451	410	(40.516)	928.345
Ukupna sveobuhvatni gubitak		-	32	(46.262)	(46.230)
Stanje 31. prosinca 2010. godine	23, 24	968.451	442	(86.778)	882.115
Ukupna sveobuhvatna dobit		-	(147)	3.921	3.774
Stanje 31. prosinca 2011. godine	23, 24	968.451	295	(82.857)	885.889

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2011.	2010.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem	28	33.879	26.624
Plaćen porez na dobit		(111)	(433)
Plaćena kamata		(3.448)	(4.767)
Neto novčani priliv od poslovnih aktivnosti		30.320	21.424
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(5.070)	(6.763)
Nabava nematerijalne imovine	15	(1.205)	(298)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	28	181	121
Primitljena kamata	6, 11	2.010	1.952
Neto novčani odliv od ulagačke aktivnosti		(4.084)	(4.988)
Novčani tok od financijske aktivnosti			
Otplata posudbi		(16.819)	(28.590)
Neto novčani odliv iz financijskih aktivnosti		(16.819)	(28.590)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		9.568	(12.154)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		47.707	58.948
Pozitivne tečajne razlike na novcu i novčanim ekvivalentima		151	913
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	22	57.124	47.707

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Liburnia Riviera Hoteli d.d. (dalje u tekstu: Društvo ili LRH) sa sjedištem u Opatiji, Maršala Tita 198, Republika Hrvatska nastala je pretvorbom bivšeg društvenog poduzeća Liburnia Riviera Hoteli, u dioničko društvo dana 1. siječnja 1993. godine, kada je pretvorba upisana u Okružnom privrednom sudu u Rijeci. Osnovne djelatnosti Društva su smještajne i ugostiteljske usluge, putničke agencije i tour-operatorske usluge, maloprodaja i veleprodaja i usluge sportsko-rekreativnih aktivnosti.

Društvo na dan 31. prosinca 2011. godine ima 19 hotela, 12 vila, 3 restorana, autokamp i upravnu zgradu. Poslovnu jezgru Društva predstavljaju sljedeći objekti: hotel Ambassador s depandansom Ambassador, hotel Belvedere s depandansom, hotel Kvarner, vila Amalia, hotel Imperial, hotel Palace-Bellevue, hotel Kristal, hotel Residenz, hotel Admiral, hotel Istra, hotel Ičići s depandansama, hotel Excelsior, hotel Bristol, hotel Belvedere Lovran, vila Elza, vila Zagreb, hotel Marina, hotel Mediteran, vila Hermitage, autokamp i turističko naselje Medveja te Centralna praonica.

Na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine dionice Društva kotiraju na Zagrebačkoj burzi.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava

Igor Šehanović	Predsjednik (od 01.10.2011.g., član od 20.09.2010.g.)
Daria Skansi	Članica (članica od 01.10.2011.g.)
Dino Hrelja	Član (član od 01.10.2011.g.)
Giorgio Cadum	Član (član od 01.10.2011. g.)
Robert Ferlan	Član (član od 01.10.2011. g.)
Kristjan Staničić	Predsjednik (predsjednik do 01.10.2011.g.)
Mirjana Mogorović	Članica (članica do 01.10.2011.g.)
Đurđica Popratina	Članica (članica do 01.10.2011.g.)

Predsjednik Uprave zastupa Društvo skupno s članom Uprave, odnosno član Uprave zastupa Društvo zajedno s predsjednikom uprave ili još jednim članom Uprave.

Nadzorni odbor

Franko Palma	Predsjednik (od 20.09.2010.g.)
Božena Mesec	Zamjenik predsjednika (od 20.09.2010. g.)
Darko Ostoja	Član (od 20.09.2010.g.)
Joško Marić	Član (od 08.07.2011.g. do 08.07.2011.g. Ksenija Juhn Bojadijev)
Tin Dolički	Član (od 20.09.2010.g.)
Ivo Dujmić	Član
Bruno Bulić	Član

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, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni obavljenom revalorizacijom financijske imovine raspoložive za prodaju.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) 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 bilješci 4.

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

Društvo je tijekom godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene MSFI-je i smjernice Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvješćivanja (IFRIC). Ukoliko je primjena standarda ili smjernica utjecala na financijska izvješća ili rezultat Društva, taj je utjecaj naveden.

Dodatak MRS-u 32 Financijski instrumenti: Prezentacija – klasifikacija izdavanja prava (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. veljače 2010. godine)

Dodatak dozvoljava da se prava, opcije i varanti za kupnju nepromjenjivog broja vlastitih subjekto-
vlasničkih instrumenata za nepromjenjivi iznos bilo koje valute mogu klasificirati kao vlasnički instrumenti pod uvjetom da subjekt nudi prava, opcije ili varante razmjerno svim svojim postojećim vlasnicima iste klase svojih nederivativnih vlasničkih instrumenata. Primjena dodatka nije imala utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva budući Društvo nema takvih instrumenata.

IFRIC 19 Podmirenje financijskih obveza s vlasničkim instrumentima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine)

Tumačenje razjašnjava zahtjeve MSFI-ja kada subjekt ponovno pregovara uvjete financijske obveze sa svojim vjerovnikom te vjerovnik prihvaća dionice subjekta ili druge vlasničke instrumente kao podmirenje financijske obveze u cijelosti ili djelomično. Primjena tumačenja nije imala utjecaja na financijska izvješća budući Društvo ne pregovara o takvim uvjetima sa svojim vjerovnicima.

Dodatak MSFI-ju 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja – Ograničeno izuzeće od objava usporedivih podataka zahtijevanih po MSFI-ju 7 za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI-je (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine)

Dodatak razjašnjava da subjekti koji prvi put primjenjuju MSFI-je ne moraju objaviti usporedne podatke kao što je iznijeto u dodatku MSFI-ja 7, a koji je objavljen u ožujku 2009. godine. Primjena dodatka nije utjecala na financijski položaj Društva.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja(nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

Dodaci MRS-u 24 Objavljivanje povezanih stranaka (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine)

Dodaci pojednostavljuju definiciju povezanih stranaka i mijenjaju određene zahtjeve za objavljivanjem za društva povezana sa državom. Primjena tih dodataka nije imala utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva niti na objavljivanje informacija o povezanim strankama.

Dodatak IFRIC 14 Ograničenje uz imovinu planova definiranih primanja, zahtjevi minimalnih financiranja i njihovo međudjelovanje (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine)

Uklanjanje neželjene posljedice koje proizlaze iz tretmana plaćanja unaprijed kada postoji zahtjev minimalnog financiranja. Rezultati unaprijed plaćenih doprinosa u određenim okolnostima priznaju se radije kao imovina nego kao trošak. Društvo nije predmet zahtjeva minimalnog financiranja te dodatak tumačenja nije imalo utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva.

Poboljšanja MSFI-ja (izdana u svibnju 2010. godine)

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) izdao je skup dodataka MSFI-jima. Primijenjeni dodaci proizašli iz poboljšanja MSFI-ja na sljedeće standarde nisu imali nikakvog utjecaja na računovodstvene politike, financijski položaj ili rezultate Društva:

MSFI 1 Prva primjena MSFI-ja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine)

- (a) Promjene računovodstvene politike u godini prve primjene -* Pojašnjava da, ako subjekt koji prvi puta primjenjuje MSFI-je promijeni svoje računovodstvene politike ili korištenje izuzeća od MSFI-a 1 nakon što je objavio financijsko izvješće za razdoblje tijekom godine u skladu s *MRS-om 34 Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine* treba objasniti te promjene i ažurirati usklađenja između prethodnih računovodstvenih standarda i MSFI.
- (b) Revalorizacijska osnova kao zamjenski trošak -* Omogućuje subjektima koji prvi put primjenjuju MSFI korištenje fer vrijednosti pojedinog događaja kao pretpostavljenog troška, čak i ako se događaj dogodi nakon dana prelaska ali prije izdavanja prvih financijskih izvješća prema MSFI-ju. Kad dođe do takvog ponovnog mjerenja nakon dana prelaska na MSFI-je ali tijekom razdoblja koje pokrivaju prvo financijsko izvješće prema MSFI-ju, svako daljnje usklađenje te fer vrijednosti priznaje se u kapitalu.
- (c) Korištenje zamjenskog troška za aktivnosti podložne regulaciji stopa -* Subjektima podložnima regulaciji stopa omogućuje se korištenje knjigovodstvenih vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine prema prethodnim računovodstvenim standardima kao pretpostavljenog troška, na osnovi pojedinačnih stavaka. Subjekti koji koriste ovo izuzeće trebaju na umanjenje vrijednosti testirati svaku stavku prema MRS-u 36 na dan prelaska.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja(nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

MSFI 3 Poslovna spajanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine)

- (a) *Prijelazni zahtjevi za potencijalnu naknadu iz poslovne kombinacije koja se dogodila prije dana stupanja na snagu izmijenjenih MSFI-ja.* - Pojašnjava da se dodaci *MSFI-u 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja, MRS-u 32 Financijski instrumenti: Prezentiranje, i MRS-u 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*, koji uklanjaju izuzeće za potencijalnu naknadu se ne primjenjuju na potencijalne naknade koje proizlaze iz poslovnih kombinacija čiji datumi stjecanja prethode primjeni MSFI-ja 3 (izmijenjenog 2008. godine).
- (b) *Mjerenje nekontrolirajućih udjela* - Izbor mjerenja nekontrolirajućih udjela po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu u neto imovini stečenog subjekta primjenjuje se samo na instrumente koji predstavljaju sadašnje vlasničke udjele i svojim vlasnicima daju pravo na proporcionalni udio u neto imovini u slučaju likvidacije. Sve ostale komponente nekontrolirajućeg udjela mjere se po fer vrijednosti, osim ako MSFI zahtjeva drugu osnovu za mjerenje
- (c) *Nezamijenjene i dobrovoljno zamijenjene nagrade čije plaćanje se temeljeni na dionicama* - Smjernice za primjenu u MSFI-ja 3 primjenjuju se na sve transakcije čija su plaćanja temeljena na dionicama koje su dio poslovne kombinacije, uključujući i nezamijenjene i dobrovoljno zamijenjene nagrade temeljene na dionicama.

MSFI 7 Financijski instrumenti - Naglašava međupovezanost između kvantitativnih i kvalitativnih objavljivanja o prirodi i opsegu rizika povezanih s financijskim instrumentima.

MRS 1 Prezentiranje financijskih izvješća - Pojašnjava da će subjekt prezentirati analizu ostale sveobuhvatne dobiti za svaku komponentu kapitala, ili u izvješću o promjenama kapitala ili u bilješkama uz financijska izvješća.

MRS 27 Konsolidirana i odvojena financijska izvješća - Pojašnjava da se dodaci iz MRS-a 27 napravljeni za *MRS 21 Učinci promjena tečaja stranih valuta, MRS 28 Ulaganja u pridružena društva, i MRS 31 Udjeli u zajedničkim pothvatima*, primjenjuju prospektivno na godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine, ili ranija ako se MRS 27 primjenjuje ranije.

MRS 34 Financijsko izvješćivanje za razdoblja tijekom godine - Daje smjernice kako bi prikazao način primjene načela objavljivanja u MRS-u 34 te dodaje zahtjeve za objavljivanjem u vezi s: okolnostima koje bi vjerojatno mogle utjecati na fer vrijednosti financijskih instrumenata i njihovu klasifikaciju; prijenosima financijskih instrumenata između različitih razina hijerarhija fer vrijednosti; promjenama u klasifikaciji financijske imovine; i promjenama u potencijalnim obvezama i imovini.

IFRIC 13 Programi nagrađivanja lojalnosti kupaca - Značenje 'fer vrijednosti' pojašnjava se u kontekstu mjerenja nagradnih kredita u skladu s programima nagrađivanja vjernosti kupaca.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja(nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali još nisu na snazi

Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali stupaju na snagu za razdoblje nakon 1. siječnja 2011. godine navedeni su dolje:

Dodaci MSFI-u 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja, Prestanak priznavanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine)

Ovaj dodatak promicat će transparentnost u izvješćivanju o transfernim transakcijama i poboljšati korisnikovo razumijevanje izloženosti riziku u svezi s transferima financijske imovine i učincima tih rizika na financijski položaj subjekta, osobito onih koji uključuju sekuritizaciju financijske imovine. Dodatak utječe samo na objavljivanje i nema utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva. Društvo namjerava usvojiti ovaj dodatak sa datumom stupanja na snagu.

Dodatak MSFI-u 1 Prva primjena, Fiksni datumi i hiperinflacija (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine)

Ovi dodaci uključuju dvije promjene MSFI-ja 1 Prva primjena MSFI-ja. Prvi zamjenjuje pozive na fiksni datum 1. siječnja 2004. godine s 'dan prelaska na MSFI-je', uklanjajući time potrebu da subjekti koji prvi puta primjenjuju MSFI-je prepravljaju transakcije prestanka priznavanja koje su se dogodile prije dana prelaska na MSFI-je. Drugi dodatak daje smjernice o tome kako subjekt treba nastaviti prezentirati financijska izvješća u skladu s MSFI-jima nakon razdoblja u kojem subjekt nije mogao biti usklađen s MSFI-jima jer je njegova funkcionalna valuta bila izložena snažnoj hiperinflaciji. Dodaci neće imati utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva jer Društvo ne primjenjuje standarde po prvi put.

MRS 12 Porezi na dobit – Odgođeni porezi (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine)

MRS 12 Porezi na dobit, trenutno zahtjeva da subjekt mjeri odgođeni porez vezan za imovinu ovisno o tome očekuje li subjekt da će nadoknaditi knjigovodstvenu vrijednost imovine kroz korištenje ili prodaju. Može biti teško i subjektivno procijeniti hoće li se vrijednost nadoknaditi kroz korištenje ili kroz prodaju kad se imovina mjeri korištenjem modela fer vrijednosti po MRS-u 40 Ulaganja u nekretnine. Ovaj dodatak stoga uvodi iznimku od postojećeg načela za mjerenje odgođene porezne imovine ili obveza koje nastaju iz ulaganja u nekretnine koje se mjere po fer vrijednosti. Kao rezultat dodataka, SIC 2 Porez na dobit – nadoknada revalorizirane imovine koja se ne amortizira se više neće primjenjivati na ulaganja u nekretnine koja se vode po fer vrijednosti. Dodaci također uključuju preostale smjernice u MRS 12 koje su ranije bile sadržane u SIC-u 21, koji je povučen. Društvo ne očekuje da će nadopunjeni MRS 12 imati utjecaja na financijska izvješća, budući Društvo trenutno ne posjeduje nikakvu investicijsku imovinu niti imovinu koja se priznaje po modelu revalorizacije a koja se ne amortizira.

Dodatak MRS-u 1 Prezentiranje financijskih izvješća vezano za ostalu sveobuhvatnu dobit (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012. godine)

Glavna promjena koja je rezultat ovih dodataka je zahtjev da subjekti grupiraju stavke prikazane u 'ostaloj sveobuhvatnoj dobiti' na osnovu toga je li ih naknadno moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (uskлада reklasifikacije). Dodaci se ne bave pitanjem koje stavke se prikazuju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Dodatak utječe samo na prezentaciju i zbog toga se ne očekuje utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja(nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

Dodatak MRS-u 19 Primanja zaposlenih (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Ovi dodaci uklanjaju koridor pristup i izračunavaju financijske troškove na osnovi neto financiranja. Dodatak bi mogao imati utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva.

MSFI 9 Financijski instrumenti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine)

MSFI 9 je prvi standard koji je izdan kao dio šireg projekta zamjenjivanja MRS-a 39 Priznavanje i mjerenje.

MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje dvije primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak i fer vrijednost. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i ugovornim karakteristikama novčanog tijeka financijske imovine. Smjernice MRS-a 39 o umanjenju vrijednosti financijske imovine i računovodstvu zaštite nastavljaju se primjenjivati. Društvo ne očekuje da će MSFI 9 utjecati na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MSFI 10 Konsolidirana financijska izvješća (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Cilj MSFI-a 10 je utvrditi načela za prezentiranje i pripremu konsolidiranih financijskih izvješća kada subjekt kontrolira jedno ili više drugih subjekata (subjekt koji kontrolira jedno ili više drugih subjekata) kako bi prezentirao konsolidirana financijska izvješća. Određuje načela kontrole, te utvrđuje kontrole kao osnovu za konsolidaciju. Navodi kako primijeniti načelo kontrole u utvrđivanju kontrolira li ulagatelj subjekt u koji ulaže te mora li ga stoga konsolidirati. Navodi računovodstvene zahtjeve za pripremu konsolidiranih financijskih izvješća. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 10 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MSFI 11 Zajednički aranžmani (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MSFI 11 realističnije odražava zajedničke aranžmane usredotočujući se na prava i obveze aranžmana, a ne na njegov pravni oblik. Postoje dvije vrste zajedničkih aranžmana: zajedničko poslovanje i zajednički pothvati. Zajedničko poslovanje je kad zajednički upravitelj ima prava na imovinu i obveze u svezi s aranžmanom te stoga evidentira svoje udjele u imovini, obvezama, prihodima i rashodima. Zajednički pothvati su kad zajednički upravitelj ima prava na neto imovinu aranžmana te stoga svoje udjele evidentira po metodi udjela. Proporcionalna konsolidacija zajedničkih pothvata više nije dozvoljena. Društvo očekuje da bi MSFI 11 mogao imati utjecaj na financijska izvješća te trenutno procjenjuje njegov utjecaj. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MSFI 12 uključuje zahtjeve za objavljivanjem za sve oblike udjela u drugim subjektima, uključujući i zajedničke aranžmane, pridružena društva, društva s posebnom namjenom i druga vanbilančna ulaganja. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 12 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja(nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objavljivanja

MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MSFI 13 ima za cilj povećati konzistentnost i smanjiti složenost dajući točnu definiciju fer vrijednosti i jedan izvor mjerenja fer vrijednosti te zahtjeve za objavljivanjem za uporabu u svim MSFI-jevima. Zahtjevi ne proširuju uporabu računovodstva fer vrijednosti, nego pružaju smjernice o tome kako bi se ono trebalo primjenjivati tamo gdje je njegova uporaba već potrebna ili dozvoljena drugim standardima unutar MSFI ili US GAAP-a. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 13 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MRS 27 (izmijenjen 2011) Odvojena financijska izvješća (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MRS 27 (izmijenjen 2011) uključuje odredbe o odvojenim financijskim izvješćima preostale nakon što su kontrolne odredbe MRS-a 27 uključene u novi MSFI 10. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MRS-a 27 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MRS 28 (izmijenjen 2011) Pridružena društva i zajednički pothvati (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MRS 28 (izmijenjen 2011) uključuje zahtjeve da se zajednički pothvati, kao i pridružena društva, vode po metodi udjela nakon izdavanja MSFI-a 11. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MRS-a 28 na financijska izvješća. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

IFRIC 20, Troškovi površinskog kopa u proizvodnoj fazi površinskog rudnika (izdan u listopadu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Tumačenje pojašnjava da se koristi od djelatnosti površinskog iskopa evidentiraju u skladu s načelima MRS-a 2 Zalihe, u mjeri u kojoj se realiziraju u obliku proizvedenih zaliha. U mjeri u kojoj koristi predstavljaju poboljšani pristup rudi, subjekt treba priznati ove troškove kao 'imovinu od djelatnosti površinskog kopa' unutar dugotrajne imovine, pod uvjetom da su zadovoljeni određeni kriteriji. Ovaj dodatak nije primjenjiv za poslovanje Društva.

Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza – Dodaci MRS-u 32 (izdani u prosincu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine).

Dodatak je dodao smjernice za primjenu MRS-a 32 kako bi se riješile nedosljednosti utvrđene primjenom nekih od kriterija za prijeboj. To uključuje pojašnjenje značenja 'trenutno ima zakonski provedivo pravo prijeboja' te da se neki sustavi bruto podmirjenja mogu smatrati ekvivalentom neto podmirjenja. Društvo razmatra utjecaj ovog dodatka.

Objavljivanja – Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza – Dodaci MSFI-ju 7 (izdani u prosincu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Dodatak zahtijeva objavljivanja koja će omogućiti korisnicima financijskih izvješća subjekta da procijene učinak ili potencijalni učinak prijeboja, uključujući i pravo na prijeboj. Dodatak će imati učinak na objavljivanja, ali neće imati učinka na mjerenje i priznavanje financijskih instrumenata.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje ('funkcionalna valuta'). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

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 rashoda-neto". Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru "ostalih dobitaka/ (gubitaka) -neto".

2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjene 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. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitaliziraju, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se prestaje priznavati.

Zemljište, umjetnička djela i imovina u pripremi se ne amortizira. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine na njenu rezidualnu vrijednost tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

	2011.	2010.
Zgrade (hoteli i apartmani)	1,5%	1,5%
Ostale zgrade	10,0%	10,0%
Oprema	7,15-12,5%	7,15-12,5%

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjenog za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja.

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju. U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.5).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u okviru "ostalih dobitaka/ (gubitaka) -neto".

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Nematerijalna imovina

Nematerijalnu imovinu čine ulaganja u tehničku dokumentaciju i vrijednost licenci za software, a iskazuje se po trošku nabave. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe u razdoblju od 5 godina.

2.5 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog 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 najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (19 hotela i 1 kamp kao jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

2.6 Financijska imovina

2.6.1 Klasifikacija

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: krediti i potraživanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju. 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) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijecom dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Krediti i potraživanja obuhvaćaju kupce i ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente u bilanci (bilješka 2.9 i 2.10).

(b) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Uključena je u dugotrajnu imovinu, osim ako Uprava ima namjeru prodati ulaganje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma bilance. Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Financijska imovina (nastavak)

2.6.2 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 uvećano za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva. Financijska imovina raspoloživa za prodaju naknadno se iskazuje po fer vrijednosti. Krediti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

Kod promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica izraženih u stranoj valuti i klasificiranih kao raspoložive za prodaju analiziraju se tečajne razlike koje su rezultat promjena amortiziranog troška vrijednosnica i ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnica. Razlike u preračunu priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti priznaju se u kapitalu. Promjene u fer vrijednosti ostalih monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju i nemonetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u kapitalu.

Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u sklopu 'dobitaka i gubitaka od ulaganja u vrijednosnice'.

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

2.7 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

(a) Imovina po amortiziranom trošku

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Vrijednost financijske imovine ili grupe financijskih sredstava je umanjena te do gubitaka od umanjenja vrijednosti dolazi ako, i samo ako, postoje objektivni dokazi umanjenja vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastupili nakon početnog priznavanja imovine ('događaj nastanka gubitka') i ako taj događaj (ili događaji) nastanka gubitka ima utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove financijske imovine ili grupe financijskih sredstava koja se može pouzdano procijeniti.

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca i kredita iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda. Naknadno naplaćeni iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru ostalih poslovnih rashoda.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

(b) Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. U slučaju glavničnih vrijednosnih papira koji su klasificirani kao raspoloživi za prodaju, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnih papira ispod njihove nabavne vrijednosti uzima se u obzir prilikom razmatranja da li je vrijednost imovine umanjena. Ako takvi dokazi postoje za financijsku imovinu, kumulativni gubitak – koji se mjeri kao razlika između nabavne vrijednosti i tekuće fer vrijednosti umanjene za gubitak od umanjenja vrijednosti navedene financijske imovine koja je prethodno priznata u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti – uklanja se iz glavnice i priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za glavnične instrumente ne ukidaju se kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Ako se naknadno poveća fer vrijednost dužničkog instrumenta, koji je klasificiran kao raspoloživ za prodaju, i ako se povećanje može objektivno povezati uz događaj nastao nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

2.8 Zalihe

Zalihe hrane i pića i trgovačke robe iskazuju se 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.

2.9 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Ako se naplata očekuje unutar 1 godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkoročne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugoročne imovine. Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti.

2.10 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca na računima u bankama i sličnim institucijama i gotovog novca u blagajnama, depozita kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11 Najmovi

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 bilanci u stavku "nekretnine, postrojenja i oprema". Imovina se amortizira po pravocrtnoj metodi kao i ostale nekretnine i oprema. Prihodi od zakupnine priznaju se tijekom razdoblja trajanja najma primjenom pravocrtne metode.

2.12 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit.

2.13 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar 1 godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se obveza prikazuje unutar dugoročnih obveza. Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.14 Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjениh 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 bilance.

2.15 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 direktno u dioničkoj glavnici.

Tekući porez na dobit obračunava se po stopi od 20% u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15 Tekući i odgođeni porez na dobit (nastavak)

Iznos odgođenog poreza priznaje se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). 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 bilance.

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

2.16 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 osim jednokratne otpremnine za svakog zaposlenika prilikom njegovog odlaska u mirovinu. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kada Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Društvo priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance, kao i za sate rada ostvarene temeljem preraspodjele radnog vremena, a koji nisu iskorišteni do dana bilance.

(d) Dugoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za jubilarne nagrade i otpremnine kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 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 ne priznaju za buduće gubitke iz poslovanja.

Tamo gdje postoje određene slične obveze, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban odljev sredstava određuje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini. Rezerviranja se priznaje čak iako je vjerojatnost odljeva sredstava u odnosu na bilo koju stavku koja se nalazi u istoj kategoriji obveza mala.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

2.18 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge u hotelima i apartmanima, kampovima i ugostiteljskim objektima Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za provizije agencijama i 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

Društvo prodaje usluge hotelskog smještaja i turističke usluge. Navedene usluge pružaju se temeljem sklopljenih ugovora s fiksnom cijenom. Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Prihod od ugovora s fiksnom cijenom uz ugovorene rokove u rasponu do 12 mjeseci sklopljeni su uglavnom s putničkim agencijama i turoperatorima. Prihodi od izvršenih usluga određuju se na osnovu propisanih tarifa (najčešće za individualne goste koji plaćaju u gotovini ili kreditnim karticama – provizije po kreditnim karticama priznaju se u troškove poslovanja).

Ako nastanu okolnosti na temelju kojih može doći do promjene prvotne procjene prihoda, troškova ili vremena potrebnog do konačnog obavljanja usluge, procjene se ponovno razmatraju. Razmatranja prvotnih procjena, mogu rezultirati povećanjem ili smanjenjem procijenjenih prihoda ili troškova, te se iskazuju u prihodima razdoblja u kojem je Uprava informirana o okolnostima na temelju kojih je došlo do ponovnog razmatranja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.18 Priznavanje prihoda (nastavak)

(b) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od kredita čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

(c) Prihodi od penala

Društvo preuređuje određene dijelove svojih hotela. Ugovorima o izgradnji koji su sklopljeni s izvođačima pokrivene su klauzule o penalima koji se plaćaju Društvu za kašnjenje s radovima. S izvođačima investicija Društvo ugovara penale zbog kašnjenja i to za svaki dan 0,5% od ugovorene investicije. Društvo priznaje prihode od penala u izgradnji u trenutku stečenih prava iz ugovora.

2.19 Zarada po dionici

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

2.20 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 bilanci na neto osnovi. U slučaju umanjnja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjnja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

2.21 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 osoba ili grupa koja alocira resurse poslovnim segmentima i ocjenjuje poslovanje segmenata određenog društva. Donositelj glavnih poslovnih odluka je Uprava Društva kojoj je povjereno upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

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, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Društva.

(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.

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu i dugoročnog duga iskazana je eurima (bilješka 25). Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Društvo koristi derivativne instrumente samo povremeno.

Na dan 31. prosinca 2011. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 2% (2010.: 1,2%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi 246 tisuća kuna viša/niša (2010.: gubitak za godinu bio bi 410 tisuća kuna niži/viši), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja od kupaca, posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

Društvo nema postavljene ciljeve i politike kod upravljanja valutnim rizikom.

(ii) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

Društvo ima imovinu koja ostvaruje prihod od kamata (kratkoročni novčani depoziti po promjenjivim stopama), prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti izloženo su promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Društva proizlazi iz dugoročnih posudbi. Posudbe odobrene po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka. Na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine svi krediti imaju fiksnu kamatnu stopu od 4% (bilješka 25).

Na dan 31. prosinca 2011. godine, kada bi kamatne stope na depozite izražene u valuti bile 0,48 % (2010.: 5%) više/niše, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi 208 tisuća kuna viša/niša (2010.: gubitak za godinu bio bi 1.721 tisuću kuna niži/viši), uglavnom kao rezultat višeg/nišeg prihoda od kamata na novčane depozite s promjenjivim stopama.

Društvo nema postavljene ciljeve i politike kod upravljanja kamatnim rizikom.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(iii) Cjenovni rizik

Društvo posjeduje vlasničke vrijednosnice i izloženo je riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnica koje kotiraju na burzi, a koje su klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju. Društvo ulaže u vrijednosnice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Društvo nije izloženo riziku promjena cijena roba.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine, ako bi se cijene dionica na navedenoj burzi smanjile/povećale za 4,59 % za 2011. i 4 % za 2010. godinu (kolika je bila prosječna promjena indeksa na burzi), a uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, revalorizacijske rezerve u okviru kapitala i ostali sveobuhvatni prihodi bi bili 17 tisuća kuna (2010.: 20 tisuća kuna) manji/veći kao rezultat gubitka/dobitaka na financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju.

(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 većim dijelom obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem značajnijih kreditnih kartica (individualni kupci, odnosno fizičke osobe). Kreditni rizik Društva je ograničen budući da Društvo nema potraživanja po kreditima, odnosno rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja učinjena su po osnovi procjene kreditnog rizika. 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 primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novčane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka. Društvo ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. Vidi bilješku 17 i 20 za daljnji opis kreditnog rizika.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (bilješka 22), osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija (bilješka 25) 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.

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze Društva na datum bilance prema ugovorenim dospjećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

	Manje od 3 mjeseca	Između 3 mj i 1 god	Između 1-2 god	Između 2 i 5 godina	Preko 5 godina
Na dan 31. prosinca 2011.					
Obveze prema dobavljačima	7.706	-	-	-	-
Posudbe	761	19.576	26.870	32.982	-
Ukupno obveze (ugovorena dospjeća)	8.467	19.576	26.870	32.982	-
Na dan 31. prosinca 2010.					
Obveze prema dobavljačima	8.456	-	-	-	-
Posudbe	909	19.938	35.590	43.418	-
Ukupno obveze (ugovorena dospjeća)	9.365	19.938	35.590	43.418	-

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala. Društvo se brine da održi visinu kapitala koja ne smije biti manja od 200 tisuća kuna za dionička društva sukladno Zakonu o trgovačkim društvima.

3.3 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji bi se imovina mogla razmijeniti ili s kojim bi se obveza mogla podmiriti između upućenih i zainteresiranih strana koje djeluju u svom najboljem interesu.

Fer vrijednost ulaganja koja su raspoloživa za prodaju procjenjuju se na temelju njihove tržišne vrijednosti na datum bilance.

Glavni financijski instrumenti Društva koji nisu vrednovani po fer vrijednostima su potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima, obveze za primljene kredite te ostale obveze. Knjigovodstvena vrijednost kratkotrajne financijske imovine približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospjeća ovih financijskih instrumenata. Knjigovodstvena vrijednost obveza po kreditima i zajmovima približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti s obzirom da prosječne ugovorene kamatne stope ne odstupaju značajno od tržišnih na datum bilance, te su promjenjive sukladno odlukama banke. Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Društvu za slične financijske instrumente.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.3 Procjena fer vrijednosti (nastavak)

Hijerarhija fer vrijednosti

MSFI 7 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 (nekorrigirane) 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).

Sljedeća tabela prikazuje sredstva mjerena po fer vrijednosti na dan:

	<u>Razina 1</u>	<u>Razina 2</u>	<u>Razina 3</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 31. prosinca 2011.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju -vlasničke vrijednosnice	471	-	-	471
Ukupno imovina	471	-	-	471
Stanje 31. prosinca 2010.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju -vlasničke vrijednosnice	618	-	-	618
Ukupno imovina	618	-	-	618

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

(a) Procjena korisnog vijeka uporabe nekretnina, postrojenja i opreme

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.

Rukovodeći se povijesnim činjenicama, a sukladno mišljenjima tehničkog odjela, za zgrade usuglašen je stav menadžmenta o korisnom vijeku upotrebe od 67 godina. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva kako je prikazano u bilješki 2.3.

Korisni vijek uporabe povremeno će se preispitati s obzirom na to da li postoje okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

Kada bi amortizacijske stope na nekretnine, postrojenja i opremu bile 25% više/nije, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit za godinu bi bila niža/viša za 8.299 tisuća kuna (2010.: gubitak za godinu bio bi viši/niji za 8.525 tisuća kuna), a neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi niža/viša za isti iznos.

U skladu s računovodstvenom politikom navedenom u bilješki 2.5., Društvo testira jesu li nekretnine, postrojenja i oprema pretrpjeli umanjene vrijednosti kroz očekivani novčani tok na temelju ažuriranog poslovnog plana. Testiranje nadoknadivog iznosa uključuje prognozu od 7,681028 kuna/ Eura za 2012. godinu. Da je EURO oslabio/ojačao za 2% u odnosu na HRK tijekom prognoziranog razdoblja, vrijednosti u uporabi, u prosjeku bi bila 11.932 tisuće kuna manja/veća. Nije utvrđeno umanjene vrijednosti imovine.

Vrijednost u uporabi je izračunana koristeći se planovima novčanog toka (5 godina plus rezidualna vrijednost i prosječnom stopom rasta od 6%) primjenom diskontne stope za hotele od 10,5%.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

(b) Vlasništvo nad zemljištem

Problematika u svezi postupaka oko vlasništva nad zemljištem uobičajena je za turističke kompanije u Republici Hrvatskoj. Njihovo razrješenje se očekuje temeljem Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu: ZTZ) koji je stupio na snagu 01. kolovoza 2010. godine i koji je propisao obvezu trgovačkih društava da u roku od šest mjeseci od dana stupanja na snagu toga Zakona (do 1. veljače 2011. godine) podnesu odgovarajuće zahtjeve vezano za zemljišta. Uredbe kojima se detaljnije uređuju pitanja načina postupanja po ZTZ-u objavljene su 28. siječnja 2011. godine. Dana 31. siječnja 2011. godine Društvo je nadležnim tijelima podnijelo odgovarajuće zahtjeve u svezi s nekretninama na koje se primjenjuje navedeni zakon. Do 31. prosinca 2011. godine niti jedan pokrenuti postupak prema odredbama ZTZ nije okončan.

Društvo nije u mogućnosti pouzdano procijeniti ishode navedenih postupaka, pa tako ni potencijalnih obveza u ovim financijskim izvještajima. Međutim, Društvo ne očekuje da će doći do materijalnog gubitka i/ili povećanja dijela operativne imovine Društva.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Temeljem upravljačkog pristupa MSFI-a 8, poslovni segmenti iskazuju se u skladu s internim izvještavanjem prema Upravi Društva čija funkcija je 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 dva glavna poslovna segmenta: hoteli i apartmani i ostali poslovni segmenti. Ostali poslovni segmenti obuhvaćaju usluge kampova, turističkih agencija, usluge najмова, centralne kuhinje, ostale slične usluge te usluge centralnih sektora.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima koje se dostavljaju Upravi Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Hoteli i apartmani</u>	<u>Ostali poslovni segmenti</u>	<u>Ukupno</u>
Ukupni prihodi od prodaje	188.650	7.537	196.187
Inter-segmentalni prihodi	(8)	-	(8)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	188.642	7.537	196.179
GOP	42.593	3.076	45.669
Amortizacija (bilješka 14 i 15)	30.831	2.365	33.196
Porez na dobit		-	226
Ukupno imovina	854.985	87.043	942.028
Ukupno obveze	94.778	1.254	96.032

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Hoteli i apartmani</u>	<u>Ostali poslovni segmenti</u>	<u>Ukupno</u>
Ukupni prihodi od prodaje	180.228	9.170	189.398
Inter-segmentalni prihodi	(9)	-	(9)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	180.219	9.170	189.389
GOP	34.336	4.357	38.693
Amortizacija (bilješka 14 i 15)	31.569	2.532	34.101
Porez na dobit	-	-	-
Ukupno imovina	881.047	89.741	970.788
Ukupno obveze	116.036	1.063	117.099

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje prepravljenog GOP s dobiti/(gubitkom) prije oporezivanja je sljedeće:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prepravljeni GOP po hoteli i apartmani	42.593	34.336
Prepravljeni GOP po ostalim segmentima	3.076	4.357
Ukupno prepravljeni GOP	45.669	38.693
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	(32.654)	(33.551)
Amortizacija nematerijalne imovine	(542)	(550)
Spomenička renta	(1.401)	(3.502)
Komunalna taksa i naknada	(2.913)	(2.977)
Vodoprivredna naknada	(1.707)	(1.707)
Premija osiguranja	(1.374)	(1.697)
Koncesija	(581)	(650)
Ostala naknada-leasing	(490)	(420)
Ostali fiksni troškovi	(2.578)	(2.575)
Financijski rashodi-neto	(1.420)	(2.060)
Ostalo/i/	4.138	(37.210)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	4.147	(48.206)

/i/ U okviru 'ostalo' za 2010. godinu, nalaze se rezerviranja za sudske sporove, umanjenje vrijednosti i otpisi nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, financijske imovine raspoložive za prodaju te drugi slični rashodi.

Društvo koristi izvještavanje managamenta po USALI metodi. Ta metodologija podržava zahtjevan sustav praćenja i izvještavanja u hotelijerstvu te dobivanje svrsishodnijih i kvalitetnijih informacija. Prema USALI standardima, predmetom promatranja, pa stoga i izvještavanja, su centri odgovornosti koji mogu biti organizirani kao troškovni, prihodovni, profitni i investicijski, uvažavajući specifičnost hotelijerske djelatnosti. Centri odgovornosti kod Društva su profitni centri. Izvještavanje po USALI metodi u Društvu omogućeno je time što Društvo već posluje prema metodologiji koja zahtijeva razvijeni računovodstveni sustav, razvijenu i svesrdnu informatičku podršku, decentralizirani organizacijski sustav te menadžment kojeg zanima uspješnost, odnosno neuspješnost te mjesta njihovog generiranja. Pokazatelj uspješnosti poslovanja iz poslovne aktivnosti po toj metodi predstavlja prepravljeni GOP (Gross operating profit) kako je prikazano gore.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje imovine i obveza po segmentima s imovinom i obvezama Društva kako slijedi:

(u tisućama kuna)	2011.		2010.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	942.028	96.032	970.788	117.099
Nealocirano:	59.428	19.535	50.742	22.316
- financijska imovina raspoloživa za prodaju	471	-	618	-
- novac i novčani ekvivalenti	57.124	-	47.707	-
- potraživanje za porez na dobit	115	-	473	-
- odgođena porezna imovina	1.718	-	1.944	-
- rezerviranja	-	19.535	-	22.316
Ukupno	1.001.456	115.567	1.021.530	139.415

Cjelokupne usluge Društva odnose se na ugostiteljstvo, a prodaja se obavlja s kupcima u Hrvatskoj.

Prihodi od prodaje Društva mogu se također razlikovati prema geografskoj pripadnosti kupaca.

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	
Prihodi od prodaje u zemlji	55.761	56.484
Prihodi od prodaje u inozemstvu	140.418	132.905
	196.179	189.389

Prihodi od prodaje u inozemstvu	2011.	%	2010.	%
Njemačka	32.493	23	29.239	22
Austrija	23.244	16	23.923	18
Italija	14.352	10	14.620	11
Slovenija	6.427	5	5.316	4
Ostale članice EU*	43.546	31	29.239	22
Ostalo*	20.356	15	30.568	23
	140.418	100	132.905	100

*Niti jedan od kupaca nema veće učešće od 10% u prihodima od prodaje.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od otpisa obveza	2.844	718
Prihodi od naknade štete od osiguravajućih društava	79	157
Prihodi od kamata po potraživanjima od kupaca	79	73
Prihodi od dotacija	108	397
Ostali prihodi	776	621
	<u>3.886</u>	<u>1.966</u>

BILJEŠKA 7 – NABAVNA VRIJEDNOST MATERIJALA I USLUGA

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Hrana, pića i ostali potrošni materijal	21.275	23.459
Utrošena energija	11.706	12.805
Utrošena voda	3.183	3.762
Trošak sitnog inventara	1.934	1.263
	<u>38.098</u>	<u>41.289</u>
Troškovi održavanja	2.984	5.298
Reklamni troškovi	2.511	2.764
Prijevozne usluge	797	838
Usluge praonice	6.103	3.537
Troškovi komunalnih usluga	1.248	1.401
Troškovi zakupnine	1.303	1.358
Troškovi animacije	1.384	1.571
Ostali troškovi	2.335	1.272
	<u>18.665</u>	<u>18.039</u>
	<u>56.763</u>	<u>59.328</u>

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.**

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće i nadnice	55.409	54.600
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	13.852	12.228
Troškovi doprinosa na plaće	12.079	14.385
Ostali troškovi zaposlenih /i/	7.980	12.082
	<u>89.320</u>	<u>93.295</u>
Broj zaposlenih	<u>689</u>	<u>726</u>

/i/ Ostale troškove zaposlenika čine naknade i troškovi prijevoza, jubilarne nagrade i slično i naknade za rad po ugovorima.

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Profesionalne usluge	2.965	4.602
Komunalne i slične naknade	6.452	8.758
Otpis nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	428	2.816
Premije osiguranja	1.374	1.697
Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca (bilješka 20)	1.843	2.014
Naplata otpisanih potraživanja (bilješka 20)	(2.648)	(1.108)
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 27)	1.096	11.988
Neiskorištena rezerviranja za sudske sporove (bilješka 27)	-	(24)
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine (bilješka 14 i 15)	81	8.345
Bankarske usluge i članarine	724	848
Putovanja i reprezentacija	771	832
Ostali rashodi	2.221	1.596
	<u>15.257</u>	<u>42.364</u>

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI /(GUBICI) – NETO

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Umanjenje vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 21)	-	(8.429)
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	111	71
Neto pozitivne tečajne razlike – ostalo	<u>27</u>	<u>196</u>
	<u>138</u>	<u>(8.162)</u>

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI RASHODI

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata na kratkoročne novčane depozite	1.931	1.879
Neto pozitivne tečajne razlike	<u>-</u>	<u>186</u>
	1.931	2.065
Financijski rashodi		
Rashodi od kamate	(3.300)	(4.376)
Neto negativne tečajne razlike	<u>(151)</u>	<u>-</u>
	(3.451)	(4.376)
Neto financijski rashodi	<u>(1.520)</u>	<u>(2.311)</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% (2010.: 20%) kako slijedi:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	4.147	(48.206)
Porezna stopa 20%	829	(9.641)
Učinak od neoporezivog prihoda	(342)	(284)
Učinak od porezno nepriznatih rashoda	425	3.373
Učinak iskorištenog poreznog gubitka	(686)	-
Učinak poreznog gubitka za koje nije iskazana odgođena porezna imovina	-	4.608
Porezni trošak/(prihod)	<u>226</u>	<u>(1.944)</u>
Uplaćeni predujam poreza na dobit	(111)	(473)
Potraživanje za porez na dobit	<u>(115)</u>	<u>(473)</u>
Efektivna stopa poreza	5,45%	0%

Društvo nije uključilo u imovinu mogućnost prijenosa poreznih gubitaka zbog neizvjesnosti njihovog povrata kao odgođene porezne imovine. Preneseni porezni gubitak iznosi 28.350 tisuća kuna i ističe u 2015. godini.

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

BILJEŠKA 13 – ZARADA / (GUBITAK) PO DIONICI

Osnovna/i

Osnovna zarada/ (gubitak) po dionici izračunava se na način da se dobit/ (gubitak) koja pripada dioničarima Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, isključujući redovne dionice koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice.

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobit/(gubitak) za godinu <i>(u tisućama kuna)</i>	3.921	(46.262)
Ponderirani prosječni broj dionica (osnovna/i)	302.641	302.641
Zarada/(gubitak) po dionici (osnovna/i) <i>(u kunama)</i>	<u>12,96</u>	<u>(152,86)</u>

Razrijeđena zarada / (gubitak) po dionici

Razrijeđena zarada/ (gubitak) po dionici za 2011. i 2010. godinu je ista kao i osnovna/i jer Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata niti opcija u dionicama tijekom 2010. odnosno 2011. godine.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Zgrade	Oprema	Investicije u tijeku	Ostalo	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2010.						
Nabavna vrijednost	117.902	1.440.827	256.818	2.338	1.943	1.819.828
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(643.750)	(180.223)	-	-	(823.973)
Neto knjigovodstvena vrijednost	117.902	797.077	76.595	2.338	1.943	995.855
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	117.902	797.077	76.595	2.338	1.943	995.855
Povećanja	-	2.440	2.612	1.218	-	6.270
Umanjenje vrijednosti	(4.761)	(1.775)	-	(1.459)	-	(7.995)
Otuđenja i otpisi	-	(2.281)	(582)	-	-	(2.863)
Amortizacija (bilješka 28)	-	(20.934)	(12.617)	-	-	(33.551)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	113.141	774.527	66.008	2.097	1.943	957.716
Stanje na dan 31. prosinca 2010.						
Nabavna vrijednost	113.141	1.433.827	231.206	2.097	1.943	1.782.214
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(659.300)	(165.198)	-	-	(824.498)
Neto knjigovodstvena vrijednost	113.141	774.527	66.008	2.097	1.943	957.716
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	113.141	774.527	66.008	2.097	1.943	957.716
Povećanja	-	2.948	2.541	(509)	-	4.980
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	(19)	-	(19)
Otuđenja i otpisi	-	(315)	(151)	-	(32)	(498)
Amortizacija (bilješka 28)	-	(20.664)	(11.990)	-	-	(32.654)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	113.141	756.496	56.408	1.569	1.911	929.525
Stanje na dan 31. prosinca 2011.						
Nabavna vrijednost	113.141	1.435.768	230.919	1.569	1.911	1.783.308
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(679.272)	(174.511)	-	-	(853.783)
Neto knjigovodstvena vrijednost	113.141	756.496	56.408	1.569	1.911	929.525

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Povećanja unutar „zgrada“ odnosi se na razne građevinske radove u hotelima koji su dovršeni u 2011. odnosno 2010. godini.

Na dan 31. prosinca 2011. godine zemljište i zgrade u iznosu od 119.816 tisuća kuna (2010.: 251.773 tisuće kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 25).

Površina zemljišta koja je uključena u knjige Društva na dan 31. prosinca 2011. godine pokriva 226.587 m² (2010.: 226.587 m²) te zajedno s pripadajućim zgradama ima neto knjigovodstvenu vrijednost 869.637 tisuća kuna (2010.: 887.668 tisuće kuna).

Od ukupne površine zemljišta, površina od 61.897 m² (2010.: 74.579 m²) ili zemljište i zgrade vrijednosti 245.425 tisuća kuna (2010.: 289.200 tisuća kuna) nisu u zakonskom vlasništvu Društva (prema podacima u zemljišnim knjigama) (vidi bilješku 29), dok 164.690 m² (2010.: 162.273 m²) ili 624.212 tisuća kuna (2010.: 601.519 tisuća kuna) je nesporno vlasništvo.

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva, koja se nalazi u operativnom najmu je sljedeća:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	42.830	50.421
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(20.252)	(21.880)
Amortizacija za godinu	(447)	(610)
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>22.131</u>	<u>27.931</u>

Operativni najam odnosi se na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2011. godine, Društvo je ostvarilo prihod od najamnina u iznosu od 8.635 tisuća kuna (2010.: 8.101 tisuća kuna).

Preuzete obveze po poslovnem najmu – gdje je Društvo najmodavac. Budući ukupni primici za operativni najam su sljedeći:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	6.709	6.021
Od 2 do 5 godina	15.701	19.047
	<u>22.410</u>	<u>25.068</u>

U 2011. i 2010. godini nije bilo nepredviđenih prihoda od najamnina koji su evidentirani u računu dobiti i gubitka. Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 3 godina (većinom na 3 godine) i obnavljivi su na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni, odnosno nakon raspisivanja natječaja biraju se najpovoljniji ponuđači.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software	Ostalo	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2010.				
Nabavna vrijednost	4.242	3.506	109	7.857
Akumulirana amortizacija	(3.218)	(2.780)	-	(5.998)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.024	726	109	1.859
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.024	726	109	1.859
Povećanje	125	120	53	298
Prijenosi	(567)	567	-	-
Otpisi	-	(3)	-	(3)
Umanjenje vrijednosti	-	(321)	(29)	(350)
Amortizacija (bilješka 28)	(191)	(359)	-	(550)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	391	730	133	1.254
Stanje na dan 31. prosinca 2010.				
Nabavna vrijednost	3.534	4.192	133	7.859
Akumulirana amortizacija	(3.143)	(3.462)	-	(6.605)
Neto knjigovodstvena vrijednost	391	730	133	1.254
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	391	730	133	1.254
Povećanje	541	575	89	1.205
Umanjenje vrijednosti	-	-	(62)	(62)
Amortizacija (bilješka 28)	(217)	(325)	-	(542)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	715	980	160	1.855
Stanje na dan 31. prosinca 2011.				
Nabavna vrijednost	4.061	4.768	160	8.989
Akumulirana amortizacija	(3.346)	(3.788)	-	(7.134)
Neto knjigovodstvena vrijednost	715	980	160	1.855

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 16 – FINACIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Imovina na datum bilance	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<i>Kredit i potraživanja</i>		
Potraživanja od kupaca	6.209	9.323
Novac i novčani ekvivalenti	<u>57.124</u>	<u>47.707</u>
Ukupno kredit i potraživanja	63.333	57.030
 Financijska imovina raspoloživa za prodaju	 <u>471</u>	 <u>618</u>
	<u>63.804</u>	<u>57.648</u>

Gornji iznosi financijske imovine predstavljaju maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost je približna njenoj fer vrijednosti s obzirom na kratkoročno dospijeće.

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obveze na datum bilance - po amortizacijskom trošku	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobavljačima i ostale obveze	7.706	8.456
Posudbe	<u>72.656</u>	<u>89.324</u>
	<u>80.362</u>	<u>97.780</u>

BILJEŠKA 17 – KREDITNA KVALITETA FINACIJSKE IMOVINE

Kvaliteta potraživanja financijske imovine koja nije dospjela i nije ispravljena, može se ocijeniti u usporedbi s neovisnim kreditnim ocjenama (ukoliko postoje) ili s povijesnim podacima o protustrankama.

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stari kupci koji plaćaju unutar dospijeća	3.199	3.134
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	<u>961</u>	<u>2.244</u>
	4.160	5.378

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 17 – KREDITNA KVALITETA FINANCIJSKE IMOVINE (nastavak)

Društvo je deponiralo novac kod banaka koje prema ocjeni Standard & Poor's imaju sljedeću kreditnu ocjenu:

Novac u banci	2011.	2010.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bez kreditne ocjene	56.355	46.815
BBB- (ZABA)	108	141
	56.463	46.956

Za nijednu stavku financijske imovine koja je potpuno nadoknativa nisu mijenjani uvjeti tijekom protekle godine.

BILJEŠKA 18 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Odgođena porezna imovina i obveze netiraju se u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj tekuće porezne imovine i tekućih poreznih obveza te kada se odgođena porezna imovina i obveze odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast istom ili različitom poreznom subjektu te kad postoji namjera podmirenja na neto osnovi. Iznosi prijeboja su kako slijedi:

	2011.	2010.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Odgođena porezna imovina		
Odgođena porezna imovina koja će biti realizirana u razdoblju od 12 mjeseci	1.718	1.944
Odgođene porezne obveze	-	-
Odgođena porezna imovina (neto)	1.718	1.944

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Rezerviranje za gubitak zemljišta na pomorskom dobru	Obveze za otpremnine i jubilarne nagrade
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	-	-
U korist računa dobiti i gubitka /i/	1.307	637
Na dan 31. prosinca 2010.	1.307	637
Na teret računa dobiti i gubitka /i/	-	226
Na dan 31. prosinca 2011.	1.307	411

Privremene razlike između računovodstvene dobiti i porezne osnovice su nastale zbog porezno nepriznatih rezerviranja za dugoročna prava zaposlenih (otpremnine i jubilarne nagrade) te rezerviranja za gubitak zemljišta na pomorskom dobru

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 19 – ZALIHE

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Hrana i pića	1.188	1.159
Trgovačka roba	69	138
	<u>1.257</u>	<u>1.297</u>

BILJEŠKA 20 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	14.261	16.230
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	2.854	3.686
Nefakturirana potraživanja /ii/	2.527	3.489
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(13.433)	(14.082)
Potraživanja od kupaca – neto	6.209	9.323
Potraživanja za PDV	1.305	558
Potraživanja od države i ostala potraživanja	1.877	640
	9.391	10.521
Minus: dugoročni dio /i/	(385)	(913)
	<u>9.006</u>	<u>9.608</u>

/i/ Dugoročni dio se odnosi na potraživanja od kupaca za objekte prodane fizičkim osobama. Zbog činjenice da u trenutku prodaje objekti nisu bili imovinski riješeni, kupci se nisu mogli upisati kao vlasnici u zemljišnim knjigama. Ugovoreno je da će ostatak duga biti podmiren kad se oni upišu kao vlasnici navedenih nekretnina.

/ii/ Nefakturirana potraživanja odnose se na potraživanja od gostiju koji su na 31. prosinca boravili u hotelu.

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	14.082	13.208
Povećanje	1.843	2.014
Plaćanje	(2.492)	(1.078)
Otpis	-	(62)
Stanje na dan 31. prosinca	13.433	14.082

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.**BILJEŠKA 20 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Društvo uglavnom ima osiguranja plaćanja za potraživanja od kupaca i ostala potraživanja. Većina potraživanja od kupaca za koji postoji ispravak vrijednosti su utužena. Ishod postupka vezanog za utužena potraživanja ne može se sa sigurnošću predvidjeti, niti se može predvidjeti u kojoj mjeri će ista biti naplaćena.

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca:		
Nedospjeli i neispravljeni	4.160	5.378
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	2.049	3.945
Potraživanja koja su dospjela i ispravljena	<u>13.433</u>	<u>14.082</u>
	19.642	23.405

Na dan 31. prosinca 2011. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 2.049 tisuća kuna (2010.: 3.945 tisuće kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospijeća tih potraživanja su kako slijedi:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	439	463
Jedan do dva mjeseca	697	1.082
Dva do tri mjeseca	138	1.399
Više od tri mjeseca	<u>775</u>	<u>1.001</u>
	2.049	3.945

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Euro	1.774	2.564
Kuna	<u>4.435</u>	<u>6.759</u>
	6.209	9.323

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja približna je njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 21 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	618	9.015
Umanjenje vrijednosti // (Gubici)/dobici od revalorizacije – prijenos u kapital (bilješka 24)	-	(8.429)
	(147)	32
Na kraju godine	<u>471</u>	<u>618</u>

// Društvo je vrijednost udjela u društvu G.H.B. d.o.o. visini od 8.429 tisuća kn isknjižilo iz poslovnih knjiga zbog otvorenog stečajnog postupka u rujnu 2010. godine (bilješka 29).

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Vlasničke vrijednosnice koje kotiraju	471	618
	<u>471</u>	<u>618</u>

BILJEŠKA 22 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Depoziti do 90 dana	54.218	43.019
Devizni računi	991	3.071
Novac u blagajni	661	751
Žiro računi	1.254	866
	<u>57.124</u>	<u>47.707</u>

Kamatna stopa za oročene depozite je 4,0% (2010.: 4,0%). U 2011. i 2010. godini na žiro i deviznim računima kamatna stopa je iznosila 0,15%- 0,5%.

Društvo može za vrijeme oročenja povlačiti sredstva uz prethodnu najavu od tri radna dana.

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	2.112	1.617
EUR	55.011	43.466
GBP	-	2.111
Ostalo	1	513
	<u>57.124</u>	<u>47.707</u>

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 23 – DIONIČKI KAPITAL

Upisani kapital na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine iznosi 968.451 tisuća kuna i sastoji se od 302.641 redovnih dionica nominalne vrijednosti 3.200 kuna svaka. Redovne dionice imaju isto pravo glasa i pravo na dividendu. Sve su dionice u potpunosti uplaćene.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2011. godine je navedena u sljedećoj tabeli:

	Broj dionica	kuna	%
SN Holding d.d., Zagreb	187.144	598.860.800	61,84
Nova Liburnija d.o.o., Opatija	75.661	242.115.200	25,00
AUDIO, Zagreb	11.340	36.288.000	3,75
Mali dioničari	28.496	91.187.200	9,41
Ukupno	302.641	968.451.200	100,00

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2010. godine je navedena u sljedećoj tabeli:

	Broj dionica	kuna	%
SN Holding d.d., Zagreb	173.673	555.753.600	57,38
Nova Liburnija d.o.o., Opatija	75.661	242.115.200	25,00
Hrvatski fond za privatizaciju, Zagreb	11.340	36.288.000	3,75
Mali dioničari	41.967	134.294.400	13,87
Ukupno	302.641	968.451.200	100,00

BILJEŠKA 24 – REVALORIZACIJSKE REZERVE

	2011.	2010.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	442	410
Revalorizacijski (gubici)/dobici financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 21)	(147)	32
Stanje 31. prosinca	295	442

Ove rezerve nisu raspodjeljive.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 25 – POSUDBE

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe banke	72.656	89.324
Minus: dugoročni dio	<u>(54.172)</u>	<u>(70.856)</u>
Kratkoročni dio posudbi	<u>18.484</u>	<u>18.468</u>

Banka je osigurala sva svoja pozajmljena sredstva uknjižbom založnog prava nad zemljištem i građevinskim objektom (bilješka 14) neto knjigovodstvene vrijednosti 119.816 tisuća kuna (2010.: 251.773 tisuću kuna).

Na dan 31. prosinca 2011. godine svi krediti imaju fiksnu kamatnu stopu od 4%. Iznos od 761 tisuća kuna (2010.: 909 tisuća kuna) odnosi se na obveze po kamatama i nije izložen promjenama kamatnih stopa.

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

Posudbe:	<u>2011.</u>		<u>2010.</u>	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	%	<i>(u tisućama kuna)</i>	%
EUR	72.656	4%	89.324	4%

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	23.447	31.120
Od 2 do 5 godina	<u>30.725</u>	<u>39.736</u>
	<u>54.172</u>	<u>70.856</u>

Knjigovodstvena vrijednost dugoročnih posudbi približna je njenoj fer vrijednosti:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>		<u>Fer vrijednost</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Posudbe	54.172	70.856	49.397	63.310

Fer vrijednost izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom kamatne stope od 7% (2010.: 7,5%).

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih posudbi približna je njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 26 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema domaćim dobavljačima	7.428	8.319
Obveze prema inozemnim dobavljačima	278	137
<i>Ukupno financijske obveze</i>	<u>7.706</u>	<u>8.456</u>
Obveze prema zaposlenima	7.651	10.055
Obveza prema državi	71	1.768
Obveze za poreze i doprinose	3.143	2.374
Obveze za predujmove	3.823	3.376
Ostale obveze	<u>982</u>	<u>1.746</u>
	23.376	27.775

Knjigovodstvena vrijednost dobavljača i ostalih obveza po valutama je kako slijedi:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	7.428	8.319
EUR	278	137
	<u>7.706</u>	<u>8.456</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 27 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Otpremnine i jubilarne nagrade/ii/	Pravni sporovi /i/	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2010.	-	7.570	7.570
Povećanje	3.185	9.933	13.118
Otpuštanje diskonta	-	2.055	2.055
Iskorišteno tijekom godine	-	(403)	(403)
Neiskorišteno tijekom godine	-	(24)	(24)
Stanje 31. prosinca 2010.	3.185	19.131	22.316
Kratkoročni dio	-	6.111	6.111
Dugoročni dio	3.185	13.020	16.205
Stanje 1. siječnja 2011.	3.185	19.131	22.316
Povećanje	-	602	602
Otpuštanje diskonta	-	494	494
Iskorišteno tijekom godine	-	(2.747)	(2.747)
Neiskorišteno tijekom godine	(1.130)	-	(1.130)
Stanje 31. prosinca 2011.	2.055	17.480	19.535
Kratkoročni dio	-	3.364	3.364
Dugoročni dio	2.055	14.116	16.171

/i/ Društvo je napravilo rezerviranja za sudske sporove za potencijalnu isplatu naknade bivšim vlasnicima nekretnina, a koja se očekuje da će uslijediti za 2 do 4 godine.

/ii/ U iskazanom iznosu od 2.055 tisuća kuna (2010.: 3.185 tisuća kuna), izvedene obveze za otpremnine iznose 697 tisuća kuna (2010.: 1.248 tisuća kuna), a za jubilarne nagrade iznose 1.358 tisuća kuna (2010.: 1.937 tisuće kuna). Izračun je izvršen temeljem obračunate jednokratne otpremnine u iznosu od 8.000 kuna za svakog zaposlenika prilikom njegovog odlaska u mirovinu. Obračunata obveza za jubilarnu nagradu utvrđena je temeljem obveze isplate jubilarne nagrade (prema internom aktu Društva) za 10,20,30,35 i 40 godina odrađenih u Društvu.

Prilikom određivanja visine obveze za jednokratne otpremnine i jubilarne nagrade na dan 31. prosinca 2011. godine, primijenjena je diskontna stopa od 6,25% (2010.: 5,81%) uz prosječnu stopu fluktuacije zaposlenih od 6,83% (2010.:4,8%).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 28 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobiti/(gubitka) s novcem generiranim poslovanjem:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit/(gubitak)/dobit prije oporezivanja	4.147	(48.206)
Usklađenje za:		
Amortizacija (bilješka 14, 15)	33.196	34.101
Otpis rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine(bilješka 9)	428	2.816
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine(bilješka 9)	81	8.345
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10)	(111)	(71)
Umanjenje vrijednosti imovine raspoložive za prodaju (bilješka 10)	-	8.429
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca –neto (bilješka 9)	(649)	936
Prihodi od kamata (bilješka 6)	(79)	(73)
Financijski rashod – neto (bilješka 11)	1.520	2.311
(Smanjenje)/povećanje rezerviranja (bilješka 27)	(34)	15.149
Prihodi od otpisa obveza (bilješka 6)	(2.844)	(718)
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinaka stjecanja i prodaje):		
- kupci i ostala potraživanja	2.248	781
- zalihe	40	265
- dobavljači i ostale obveze	(4.064)	2.559
Novac generiran poslovanjem	<u>33.879</u>	<u>26.624</u>

Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme u novčanom toku sastoji se od sljedećeg:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neotpisana vrijednost nekretnine, postrojenja i oprema	70	50
Dobit od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema (bilješka 10)	111	71
Primici od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema	<u>181</u>	<u>121</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 29 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Pravni sporovi

Društvo je tuženik i tužitelj u nekoliko sudskih sporova koji proizlaze iz redovnog poslovanja. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. rezerviranja za neke parnice za koje Društvo predviđa isplatu odštete iznose 17.480 tisuća kuna (2010.: 19.131 tisuća kuna), kao što je prikazano u bilješci 27.

Ulaganje u G.H.B. d.o.o.

Tijekom 1998.godine Društvo je unijelo u temeljni kapital društva G.H.B. d.o.o. imovinu u vrijednosti od 8.429 tisuća kuna ili 30,55% temeljnog kapitala. Isto Društvo ne obavlja djelatnost igara na sreću jer mu je 2003. godine oduzeta koncesija za privređivanje igara na sreću u casinima. Tvrtki G.H.B. d.o.o. je trenutno blokiran i račun tvrtke. Društvo je dana 13. svibnja 2009. godine podnijelo tužbene zahtjeve radi utvrđenja ništetnosti ugovora o prijenosu prava vlasništva i predaje nekretnine vile Rosalia u posjed protiv tvrtke G.H.B. d.o.o., te radi utvrđenja ništetnosti ugovora o prijenosu udjela protiv Josipa Španjola u cilju zaštite interesa Društva u tvrtki G.H.B. d.o.o.. Nad društvom je u rujnu 2010.godine otvoren stečajni postupak. Društvo je napravilo umanjenje vrijednost udjela u visini od 8.429 tisuća kuna (bilješka 21).

Vlasništvo nad zemljištem

Za dio nekretnina koje spadaju u temeljni kapital Društva (bilješka 14), a koje nekretnine su u zemljišnim knjigama uknjižene na Jedinice lokalne samouprave-JLS (Grad Opatija, Općine Mošćenička Draga, Lovran i Matulji), sklopljen je Sporazum o razrješenju imovinsko pravnih odnosa i prijenosu 25% + 1 dionice. Hrvatski fond za privatizaciju, Zagreb (HFP) je temeljem istog Sporazuma izvršio prijenos 25%+1 dionice iz svojeg portfelja, temeljem čega je Grad Opatija stekao u ime i za račun Grada Opatije, Općine Lovran, Općine Mošćenička Draga i Općine Matulji isti udio dionica. Temeljem posebnog Sporazuma između navedenih JLS Grad Opatija je prenio iste dionice na novoosnovanu tvrtku Nova Liburnija d.o.o. Opatija. JLS i LRH povukli su sve tužbe, žalbe i prijedloge u međusobno vođenim sudskim postupcima. Tabularne isprave za uknjižbu prava vlasništva na nekretninama, koje su predmet Sporazuma, bit će izdane Liburnia Riviera Hotelima d.d. nakon što završe sudski postupci o vlasništvu nad dionicama Društva između HFP s jedne strane i SN Holdinga d.d. i Dom Holding d.d. s druge strane pod uvjetom da navedeni postupci budu riješeni u korist HFP-a.

Dana 30. rujna 2008. godine Upravni sud je donio presudu kojom se odbijaju tužbe Dom Holdinga d.d., Zagreb i SN Holding d.d., Zagreb protiv Rješenja Komisije za vrijednosne papire RH, čime su se stekli uvjeti iz članka 3.4. Sporazuma o razrješenju imovinsko pravnih odnosa i prijenosu 25% + 1 dionice o izdavanju tabularnih isprava za prijenos prava vlasništva s JLS na LRH d.d..

Početkom 2009. godine započet je proces izdavanja tabularnih isprava u korist Društva i knjiženje prava vlasništva na istim nekretninama u korist LRH d.d.. Trenutno je većina nekretnina uknjižena na Društvo, izuzev onih za koje je potrebno izraditi i provesti parcelacijske elaborate (za nekretnine koje su u temeljni kapital Društva unesene samo kao dijelovi cijele nekretnine) te u slučajevima kada je u tijeku postupak uknjižbe Grada i Općina na nekretnine koje u zemljišnim knjigama glase na bivšu Općinu Opatija ili Narodni odbor i sl..

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 29 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Preuzete obveze iz kapitala i kredita

Na dan 31. prosinca 2011. godine ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte iznose 1.830 tisuća kuna (2010.: 1.137 tisuća kuna).

Preuzete obveze po operativnom najmu – gdje je Društvo najmoprimac (bilješka 7). Buduća ukupna plaćanja za operativni najam su sljedeći:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	632	751
Od 2 do 5 godina	1.747	1.990
	<u>2.379</u>	<u>2.741</u>

Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 4 godina i većina ugovora o najmu je obnovljiva na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni, a odnosi se na operativni najam građevinskih objekata i osobnih automobila.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 30 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Stranke se smatraju povezane ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili je pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Od 23. srpnja 2010. godine Društvo je kontrolirano od strane matičnog i krajnje matičnog društva SN Holding d.d., Zagreb koje je vlasnik 57,38% dionica Društva (bilješka 23). Do 23. srpnja 2010. godine, Društvo je bilo kontrolirano od strane svog većinskog vlasnika Hrvatskog fonda za privatizaciju, a koji je kontroliran od strane Vlade RH.

Od 23. srpnja 2010. godine do 31. prosinca 2011. godine Društvo nije imalo transakcija s društvom SN Holding d.d. i njegovim povezanim društvima.

Transakcije s povezanim društvima na kraju godine su sljedeće:

	2011.	2010.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje usluga:		
Općine Lovran	-	42
RH Ministarstva	-	6
Općina Karlobag	-	2
Hrvatska liječnička komora	-	25
Hrvatska elektroprivreda	-	5
HZZO	-	2
	-	82
Troškovi materijala i usluga:		
Grad Opatija	1.262	1.253
Hrvatska elektroprivreda	-	3.329
Hrvatske vode	-	853
	1.262	5.435
Ostali rashodi iz poslovanja:		
Općina Opatija	2.243	2.114
Općina Lovran	965	1.412
Općina M.Draga	551	409
Croatia osiguranje d.d.	-	845
	3.759	4.780
Ostali prihodi:		
Grad Opatija	1.959	-
Općina Lovran	-	686
Općina M.Draga	-	-
	1.959	686

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

BILJEŠKA 30 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA(nastavak)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobavljači i ostale obveze:		
Općina Opatija	509	633
Općina Lovran	-	3
Općina M.Draga	-	276
	<u>509</u>	<u>912</u>
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Primanja ključnog managementa (Uprava)		
Neto plaće	1.258	628
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	479	229
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	361	198
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	671	292
	<u>2.769</u>	<u>1.347</u>

Uprava se sastoji od pet članova (2010.: četiri člana).