

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2012.**



Izvešće 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 2012. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te bilješke koje se sastoje od sažetka 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.

*PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr*



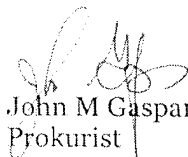
Mišljenje


Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. 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 30 – 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, 15. ožujka 2013.


John M Gasparac
Prokurist


pwc
PricewaterhouseCoopers d.o.o.³
za reviziju i konzalting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Puslavskog 31

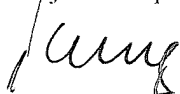

Ranka Bunčić
Ovlašteni revizor

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od prodaje	5	201.717	196.179
Ostali prihodi	6	3.901	3.886
Troškovi materijala i usluga	7	(59.535)	(56.763)
Troškovi osoblja	8	(80.778)	(89.320)
Amortizacija	14,15	(34.212)	(33.196)
Ostali poslovni rashodi	9	(14.631)	(15.257)
Ostali dobiti – neto	10	124	138
Dobit iz poslovanja		16.586	5.667
Financijski prihodi	11	2.411	1.931
Financijski rashodi	11	(2.601)	(3.451)
Financijski rashodi - neto	11	(190)	(1.520)
Dobit prije oporezivanja		16.396	4.147
Porez na dobit	12	(10)	(226)
Dobit za godinu		16.386	3.921
Ostala sveobuhvatna dobit:			
Revalorizacijski dobiti /(gubici) financijske imovine raspoložive za prodaju	21	267	(147)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		16.653	3.774
Zarada po dionici (u kunama) – osnovna i razrijeđena	13	54,14	12,96

Ove financijske izvještaje od stranice 3 do 48 odobrila je Uprava Društva 14. ožujka 2013. 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 2012.**

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	915.748	929.525
Nematerijalna imovina	15	2.386	1.855
Odgođena porezna imovina	18	1.708	1.718
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	21	738	471
Kupci i ostala potraživanja	20	385	385
		<u>920.965</u>	<u>933.954</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	1.575	1.257
Kupci i ostala potraživanja	20	9.132	9.006
Potraživanja za porez na dobit		-	115
Novac i novčani ekvivalenti	22	62.621	57.124
		<u>73.328</u>	<u>67.502</u>
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	23	4.641	-
		<u>77.969</u>	<u>67.502</u>
Ukupno imovina		<u>998.934</u>	<u>1.001.456</u>
DIONIČKA GLAVNICA			
Dionički kapital	24	968.451	968.451
Revalorizacijske rezerve	25	562	295
Akumulirani gubitak		<u>(66.471)</u>	<u>(82.857)</u>
		902.542	885.889
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Posudbe	26	40.531	54.172
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	28	15.751	16.171
		<u>56.282</u>	<u>70.343</u>
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	27	22.508	23.376
Posudbe	26	14.324	18.484
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	28	3.278	3.364
		<u>40.110</u>	<u>45.224</u>
Ukupne obveze		96.392	115.567
Ukupno obveze i kapital		<u>998.934</u>	<u>1.001.456</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 2012.

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Revalorizacijske rezerve	Akumulirani gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011. godine	24, 25	968.451	442	(86.778)	882.115
Ukupna sveobuhvatna dobit		-	(147)	3.921	3.774
Stanje 31. prosinca 2011. godine	24, 25	968.451	295	(82.857)	885.889
Ukupna sveobuhvatna dobit		-	267	16.386	16.653
Stanje 31. prosinca 2012. godine	24, 25	968.451	562	(66.471)	902.542

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 2012.**

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Novčani tok od poslovnih aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem	29	49.260	33.728
Plaćen porez na dobit		-	(111)
Plaćena kamata		(2.779)	(3.448)
Neto novčani priliv od poslovnih aktivnosti		46.481	30.169
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(24.695)	(5.070)
Nabava nematerijalne imovine	15	(1.253)	(1.205)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	29	73	181
Primljena kamata	6, 11	2.044	2.010
Neto novčani odliv od ulagačke aktivnosti		(23.831)	(4.084)
Novčani tok od financijske aktivnosti			
Otplata posudbi		(17.686)	(16.819)
Neto novčani odliv iz financijskih aktivnosti		(17.686)	(16.819)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		4.964	9.266
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		57.124	47.707
Pozitivne tečajne razlike na novcu i novčanim ekvivalentima		533	151
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	22	62.621	57.124

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

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 2012. godine ima 19 hotela, 12 vila, 3 restorana, autokamp i upravnu zgradu. Poslovnu jezgru Društva predstavljaju sljedeći objekti: hotel Ambasador s depandansom Ambasador, 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 2012. i 2011. godine dionice Društva kotiraju na Zagrebačkoj burzi.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava

Igor Šchanović	Predsjednik (od 01.10.2011.g., član od 20.09.2010.g.)
DariaSkansi	Članica (članica od 01.10.2011.g.)
DinoHrelja	Član (član od 01.10.2011.g.)
GiorgioCadum	Član (član od 01.10.2011. g.)
RobertFerlan	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
Božena Mesec	Zamjenik predsjednika
Darko Ostoja	Član
Joško Marić	Član
Tin Dolički	Član
Ivo Dujmić	Član
Bruno Bulić	Član

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA2 – 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 objava

(a) Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo

Nema MSFI-a ili IFRIC-ovih tumačenja koja su prvi put na snazi za financijsku godinu koja počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine, a koja su imali značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali još nisu na snazi

Određeni broj novih i dopunjenih standarda i tumačenja je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju nakon 1. siječnja 2012. godine i nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja.

Standardi navedeni u nastavku imat će utjecaja na financijske izvještaje Društva:

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-ja Društvo trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 13 na financijske izvještaje. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

Dodaci MSFI-jima 10, 11 i 12 o prijelaznim odredbama (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Ovi dodaci omogućavaju dodatno izuzeće pri primjeni MSFI-ja 10, 11 i 12 ograničavajući zahtjev za objavom izmijenjenih usporednih podataka samo na prethodno razdoblje. Za objave koje se odnose na nekonsolidirane subjekte dodaci ukidaju zahtjev da se prezentiraju usporedni podaci za razdoblje prije prve primjene MSFI-ja 12. Društvo razmatra utjecaj ovih podataka.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objava (nastavak)

(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali još nisu na snazi (nastavak)

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 financijske izvještaje. Društvo namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

Godišnja poboljšanja u 2011. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Godišnja poboljšanja rješavaju šest pitanja iz izvještajnog ciklusa 2009.-2011. godine. Sadrže promjene u:

MRS-u 1, 'Prezentiranje financijskih izvještaja'
MRS-u 16, 'Nekretnine, postrojenja i oprema'
MRS-u 32, 'Financijski instrumenti; Prezentiranje'

Društvo razmatra utjecaj ovih poboljšanja.

Nema drugih MSFI-a ili IFRIC-ovih tumačenja koja još nisu na snazi, a koja bi mogla imati značajan utjecaj na Društvo.

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".

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjnje 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 investicije u tijeku se ne amortiziraju. 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:

	2012.	2011.
Zgrade (hoteli i apartmani)	1,5%	1,5%
Ostale zgrade	10,0%	10,0%
Oprema	7,15-12,5%	7,15-12,5%
Sitni inventar	25-50%	100%

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 2.6).

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

2.4 Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje

Dugotrajna imovina klasificira se u bilanci kao 'Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje' ako će se njezina knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknaditi prodajom u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma bilance, a ne stalnim korištenjem. Imovina se reklasificira kada se ispune sljedeći uvjeti: (a) imovina je raspoloživa za prodaju u svom trenutnom stanju; (b) Uprava Grupe je odobrila i pokrenula aktivni program za pronalaženje kupca; (c) imovinom se aktivno trguje kako bi se ostvarila prodaja po razumnoj cijeni; (d) prodaja se očekuje u roku od godine dana i (e) ne očekuju se značajne promjene prodajnog plana ili povlačenje plana. Dugotrajna imovina koja se u bilanci tekućeg razdoblja iskazuje kao namijenjena prodaji, ne reklasificira se u bilanci u usporednom razdoblju.

Nekretnine, postrojenja i oprema koja se drži radi prodaje mjere se po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome što je niže. Nekretnine, postrojenja i oprema koja se drži radi prodaje ne amortiziraju se.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 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. Imovina u pripremi se ne amortizira.

2.6 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknativa. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknativog iznosa. Nadoknativi 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.

2.7 Financijska imovina

2.7.1 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 dospjećem 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 2.10 i 2.11).

(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)

2.7 Financijska imovina (nastavak)

2.7.2 Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Društvo obvezalo kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina 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.

2.8 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 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 glavnih 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 glavnice 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.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 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)

2.12 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.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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)

2.16 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.

2.17 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)

2.18 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. Rezerviranje 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.

2.19 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)

2.19 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.

2.20 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.

2.21 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 umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

2.22 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.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM 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 26). 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 2012. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% (2011.: 2%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi 62 tisuća kuna niža/viša (2011.: neto dobit za godinu bila bi 246 tisuća kuna viša/niža), uglavnom kao rezultat negativnih/pozitivnih 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) te su prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti izloženi 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 2012. i 2011. godine svi krediti imaju fiksnu kamatnu stopu od 4% (bilješka 26).

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi kamatne stope na depozite izražene u valuti bile 0,08 % (2011.: 0,48%) više/niže, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi 40 tisuća kuna viša/niža (2011.: neto dobit za godinu bila bi 208 tisuća kuna viša/niža), uglavnom kao rezultat višeg/nižeg prihoda od kamata na novčane depozite s promjenjivim stopama.

Društvo nema postavljene ciljeve i politike kod upravljanja kamatnim rizikom.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM 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 2012. i 2011. godine, ako bi se cijene dionica na navedenoj burzi smanjile/povećale za 16,63 % za 2012. i 4,59% za 2011. 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 98 tisuća kuna (2011.: 17 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 26) 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 dospijecima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

	<u>Manje od 3 mjeseca</u>	<u>Između 3 mj i 1 god</u>	<u>Između 1-2god</u>	<u>Između 2 i 5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>
Na dan 31. prosinca 2012.					
Obveze prema dobavljačima	8.358	-	-	-	-
Posudbe	581	15.590	22.086	22.204	-
Ukupno obveze (ugovorena dospijeca)	8.939	15.590	22.086	22.204	-
Na dan 31. prosinca 2011.					
Obveze prema dobavljačima	7.706	-	-	-	-
Posudbe	761	19.576	26.870	32.982	-
Ukupno obveze (ugovorena dospijeca)	8.467	19.576	26.870	32.982	-

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 dospijeca 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.

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

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 2012.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju -vlasničke vrijednosnice	738	-	-	738
Ukupno imovina	738	-	-	738
Stanje 31. prosinca 2011.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju -vlasničke vrijednosnice	471	-	-	471
Ukupno imovina	471	-	-	471

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 8.370 tisuća kuna (2011.: dobit za godinu bi bila niža/viša za 8.299 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 2.6., Društvo testira jesu li nekretnine, postrojenja i oprema pretrpjeli umanjene vrijednosti kroz očekivani novčani tok na temelju ažuriranog poslovnog plana. Testiranje nadoknativog iznosa uključuje prognozu od 7,621080 kuna/ Eura za 2013. godinu. Da je EURO oslabio/ojačao za 1% u odnosu na HRK tijekom prognoziranog razdoblja, vrijednosti u uporabi, u prosjeku bi bila 11.368 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 2012. 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 2012.

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 2012. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	192.786	8.939	201.725
Inter-segmentalni prihodi	(8)		(8)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	192.778	8.939	201.717
GOP	58.021	645	58.666
Amortizacija (bilješka 14 i 15)	32.018	2.194	34.212
Porez na dobit			10
Ukupno imovina	849.521	84.346	933.867
Ukupno obveze	76.308	1.055	77.363

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
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

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje prepravljenog GOP s dobiti prije oporezivanja je sljedeće:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prepravljeni GOP po hoteli i apartmani	58.021	42.593
Prepravljeni GOP po ostalim segmentima	645	3.076
Ukupno prepravljeni GOP	58.666	45.669
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	(33.490)	(32.654)
Amortizacija nematerijalne imovine	(721)	(542)
Spomenička renta	(1.310)	(1.401)
Komunalna taksa i naknada	(3.067)	(2.913)
Vodoprivredna naknada	(1.707)	(1.707)
Premija osiguranja	(1.392)	(1.374)
Koncesija	(172)	(581)
Ostala naknada-leasing	(586)	(490)
Ostali fiksni troškovi	(2.443)	(2.578)
Financijski rashodi-neto	(221)	(1.420)
Ostalo/i/	2.839	4.138
Dobit prije oporezivanja	16.396	4.147

Društvo koristi izvještavanje managementa 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 (Grossoperating profit) kako je prikazano gore.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2012.		2011.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	933.867	77.363	942.028	96.032
Nealocirano:	65.067	19.029	59.428	19.535
- financijska imovina raspoloživa za prodaju	738	-	471	-
- novac i novčani ekvivalenti	62.621	-	57.124	-
- potraživanje za porez na dobit	-	-	115	-
- odgođena porezna imovina	1.708	-	1.718	-
- rezerviranja	-	19.029	-	19.535
Ukupno	998.934	96.392	1.001.456	115.567

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.

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje u zemlji	57.713	55.761
Prihodi od prodaje u inozemstvu	144.004	140.418
	201.717	196.179

Prihodi od prodaje u inozemstvu	2012.	%	2011.	%
Njemačka	32.159	22	32.493	23
Austrija	25.589	18	23.244	16
Italija	14.536	10	14.352	10
Slovenija	9.393	6	6.427	5
Ostale članice EU*	39.660	28	43.546	31
Ostalo*	22.667	16	20.356	15
	144.004	100	140.418	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 2012.

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Viškovi opreme	1.703	-
Prihodi od otpisa obveza	446	2.844
Prihodi od naknade štete od osiguravajućih društava	38	79
Prihodi od kamata po potraživanjima od kupaca	64	79
Prihodi od dotacija	336	108
Ostali prihodi	1.314	776
	<u>3.901</u>	<u>3.886</u>

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Hrana, pića i ostali potrošni materijal	22.910	21.275
Utrošena energija	12.361	11.706
Utrošena voda	2.999	3.183
Trošak sitnog inventara	59	1.934
	<u>38.329</u>	<u>38.098</u>
Troškovi održavanja	3.327	2.984
Reklamni troškovi	2.915	2.511
Prijevozne usluge	830	797
Usluge praonice	5.293	6.103
Troškovi komunalnih usluga	1.418	1.248
Troškovi zakupnine	2.302	1.303
Troškovi animacije	1.734	1.384
Ostali troškovi	3.387	2.335
	<u>21.206</u>	<u>18.665</u>
	<u>59.535</u>	<u>56.763</u>

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće i nadnice	51.261	55.409
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	12.831	13.852
Troškovi doprinosa na plaće	9.929	12.079
Ostali troškovi zaposlenih /i/	6.757	7.980
	<u>80.778</u>	<u>89.320</u>
Broj zaposlenih	658	689

/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>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Profesionalne usluge	2.792	2.965
Komunalne i slične naknade	6.372	6.452
Otpis nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	172	428
Premije osiguranja	1.392	1.374
Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca (bilješka 20)	69	1.843
Naplata otpisanih potraživanja (bilješka 20)	(209)	(2.648)
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 28)	36	1.096
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine (bilješka 14 i 15)	-	81
Bankarske usluge i članarine	715	724
Putovanja i reprezentacija	713	771
Ostali rashodi	2.579	2.171
	<u>14.631</u>	<u>15.257</u>

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI – NETO

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	48	111
Neto pozitivne tečajne razlike – ostalo	<u>76</u>	<u>27</u>
	<u>124</u>	<u>138</u>

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI RASHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata na kratkoročne novčane depozite	1.980	1.931
Neto pozitivne tečajne razlike	<u>431</u>	<u>-</u>
	2.411	1.931
Financijski rashodi		
Rashodi od kamate	(2.601)	(3.300)
Neto negativne tečajne razlike	<u>-</u>	<u>(151)</u>
	(2.601)	(3.451)
Neto financijski rashodi	<u>(190)</u>	<u>(1.520)</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez	-	-
Odgođeni porez (bilješka 18)	10	226
	<u>10</u>	<u>226</u>

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% (2011.: 20%). Usklađenje poreznog troška Društva prema izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i oporezivanju zakonskom stopom prikazano je u sljedećoj tablici:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	16.396	4.147
Porezna stopa 20%	3.279	829
Učinak neoporezivog prihoda	(10)	(342)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	403	425
Učinak prethodno nepriznatih poreznih gubitaka	(3.672)	(686)
Porezni trošak	10	226
Efektivna stopa poreza	0,06%	5,45%

Društvo nije uključilo u imovinu mogućnost prijenosa poreznih gubitaka zbog neizvjesnosti njihovog povrata kao odgođene porezne imovine. Preneseni porezni gubitak iznosi 9.989 tisuća kuna i ističe u 2014. 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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se dobit 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>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobit za godinu (<i>u tisućama kuna</i>)	16.386	3.921
Ponderirani prosječni broj dionica (osnovna/i)	302.641	302.641
Zarada po dionici (osnovna/i)(<i>u kunama</i>)	54,14	12,96

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici za 2012. i 2011. godinu je ista kao i osnovna/i jer Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata niti opcija u dionicama tijekom 2012. odnosno 2011. godine.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Zgrade	Oprema	Investicije u tijeku	Umjetnička djela	Ukupno
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	-	(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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	113.141	756.496	56.408	1.569	1.911	929.525
Povećanja	-	7.545	14.546	872	1.732	24.695
Prijenos na dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji (bilješka 23)	(1.558)	(3.049)	-	-	(34)	(4.641)
Otuđenja i otpisi	-	-	(213)	-	(128)	(341)
Amortizacija	-	(20.602)	(12.888)	-	-	(33.490)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	111.583	740.390	57.853	2.441	3.481	915.748
Stanje na dan 31. prosinca 2012.						
Nabavna vrijednost	111.583	1.430.671	242.998	2.441	3.481	1.791.174
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(690.281)	(185.145)	-	-	(875.426)
Neto knjigovodstvena vrijednost	111.583	740.390	57.853	2.441	3.481	915.748

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Učinak ponovne procjene korisnog vijeka uporabe sitnog inventara (bilješka 2.3) rezultirao je većom dobiti za 2012. godinu u iznosu od 1.796 tisuća kuna.

Povećanja unutar „zgrada“ odnosi se na razne građevinske radove u hotelima koji su dovršeni u 2012. odnosno 2011. godini.

Na dan 31. prosinca 2012. godine zemljište i zgrade u iznosu od 116.884 tisuća kuna (2011.: 119.816 tisuća kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 26).

Površina zemljišta koja je uključena u knjige Društva na dan 31. prosinca 2012. godine pokriva 226.587 m² (2011.: 226.587 m²) te zajedno s pripadajućim zgradama ima neto knjigovodstvenu vrijednost 856.560 tisuća kuna (2011.: 869.637 tisuća kuna).

Od ukupne površine zemljišta, površina od 61.626 m² (2011.: 61.897 m²) ili zemljište i zgrade vrijednosti 239.046 tisuća kuna (2011.: 245.425 tisuća kuna) nisu u zakonskom vlasništvu Društva (prema podacima u zemljišnim knjigama) (vidjeti bilješku 30), dok 164.961 m² (2011.: 164.690 m²) ili 612.927 tisuća kuna (2011.: 624.212 tisuća kuna) je nesporno vlasništvo.

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	42.905	42.830
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(20.695)	(20.252)
Amortizacija za godinu	(448)	(447)
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>21.762</u>	<u>22.131</u>

Operativni najam odnosi se na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2012. godine, Društvo je ostvarilo prihod od najamnina u iznosu od 9.179 tisuća kuna (2011.: 8.635 tisuća kuna).

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	7.010	6.709
Od 2 do 5 godina	8.058	15.701
	<u>15.068</u>	<u>22.410</u>

U 2012. i 2011. godini nije bilo nepredviđenih prihoda od najamnina koji su evidentirani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 3 godina (većinom na 3 godine) i obnovljivi 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 2012.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software	Ostalo	Imovina u pripremi	Ukupno
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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	715	980	160	1.855
Povećanje	660	681	(88)	1.253
Amortizacija (bilješka 28)	(333)	(389)	-	(722)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.042	1.272	72	2.386
Stanje na dan 31. prosinca 2012.				
Nabavna vrijednost	4.721	5.449	72	10.242
Akumulirana amortizacija	(3.679)	(4.177)	-	(7.856)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.042	1.272	72	2.386

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 16 – FINACIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Imovina na datum bilance	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<i>Kredit i potraživanja</i>		
Potraživanja od kupaca	7.935	6.209
Novac i novčani ekvivalenti	62.621	57.124
Ukupno kredit i potraživanja	<u>70.556</u>	<u>63.333</u>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	<u>738</u>	<u>471</u>
	<u>71.294</u>	<u>63.804</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 dospjeće.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obveze na datum bilance - po amortizacijskom trošku	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	8.358	7.706
Posudbe	54.855	72.656
	<u>63.213</u>	<u>80.362</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>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stari kupci koji plaćaju unutar dospjeća	2.588	3.199
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	2.057	961
	<u>4.645</u>	<u>4.160</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

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	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bez kreditne ocjene	62.181	56.355
A (ZABA)	<u>195</u>	<u>108</u>
	62.376	56.463

Za nijednu stavku financijske imovine koja je potpuno nadoknadiva 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 prijebij tekuce porezne imovine i tekucih poreznih obveza te kada se odgođena porezna imovina i obveze odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast istom ili razlicitom poreznom subjektu te kad postoji namjera podmirenja na neto osnovi. Iznosi prijebija su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Odgođena porezna imovina		
Odgođena porezna imovina koja će biti realizirana u razdoblju od 12 mjeseci	1.708	1.718
Odgođene porezne obveze	<u>-</u>	<u>-</u>
Odgođena porezna imovina (neto)	1.708	1.718

<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 2011.	<u>1.307</u>	<u>637</u>
Iskazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	-	(226)
Na dan 31. prosinca 2011.	1.307	411
Iskazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	-	(10)
Na dan 31. prosinca 2012.	1.307	401

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 2012.

BILJEŠKA 19 – ZALIHE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Hrana i pića	1.150	1.188
Trgovačka roba	112	69
Predujmovi	313	-
	<u>1.575</u>	<u>1.257</u>

BILJEŠKA 20 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	11.389	14.261
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	2.585	2.854
Nefakturirana potraživanja /ii/	3.003	2.527
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(9.042)	(13.433)
Potraživanja od kupaca – neto	<u>7.935</u>	<u>6.209</u>
Potraživanja za PDV	645	1.305
Potraživanja od države i ostala potraživanja	937	1.877
	9.517	9.391
Minus: dugoročni dio /i/	(385)	(385)
	<u>9.132</u>	<u>9.006</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>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	13.433	14.082
Povećanje	69	1.843
Plaćanje	(209)	(2.492)
Otpis	(4.251)	-
Stanje na dan 31. prosinca	<u>9.042</u>	<u>13.433</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

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>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca:		
Nedospjeli i neispravljeni	4.645	4.160
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	3.290	2.049
Potraživanja koja su dospjela i ispravljena	9.042	13.433
	<u>16.977</u>	<u>19.642</u>

Na dan 31. prosinca 2012. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 3.290 tisuća kuna (2011.: 2.049 tisuća kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospjeća tih potraživanja su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	924	439
Jedan do dva mjeseca	637	697
Dva do tri mjeseca	594	138
Više od tri mjeseca	1.135	775
	<u>3.290</u>	<u>2.049</u>

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Euro	1.801	1.774
Kuna	6.134	4.435
	<u>7.935</u>	<u>6.209</u>

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

BILJEŠKA 21 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	471	618
Dobici/(gubici) od revalorizacije – prijenos u rezerve (bilješka 25)	267	(147)
Na kraju godine	<u>738</u>	<u>471</u>

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Vlasničke vrijednosnice koje kotiraju	<u>738</u>	<u>471</u>
	<u>738</u>	<u>471</u>

BILJEŠKA 22 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Depoziti do 90 dana	60.309	54.218
Devizni računi	1.025	991
Novac u blagajni	245	661
Žiro računi	<u>1.042</u>	<u>1.254</u>
	<u>62.621</u>	<u>57.124</u>

Kamatna stopa za oročene depozite je 4,0% (2011.: 4,0%). U 2012. i 2011. 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>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	1.287	2.112
EUR	61.334	55.011
Ostalo	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>62.622</u>	<u>57.124</u>

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 23 – DUGOTRAJNA IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI**

Iznos od 4.641 tisuću kuna (2011.:-) odnosi se na vilu za koju je uprava Društva donijela odluku o prodaji. Navedena imovina je prodana u siječnju 2013.

BILJEŠKA 24 – DIONIČKI KAPITAL

Upisani kapital na dan 31. prosinca 2012. i 2011. 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 2012. godine je navedena u sljedećoj tabeli:

	Broj dionica	kuna	%
Nonnullus 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	11.335	36.316.920	3,75
Mali dioničari	28.501	91.158.280	9,41
Ukupno	302.641	968.451.200	100,00

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

BILJEŠKA 25 – REVALORIZACIJSKE REZERVE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	295	442
Revalorizacijski(gubici)/dobici financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 21)	267	(147)
Stanje 31. prosinca	<u>562</u>	<u>295</u>

Ove rezerve nisu raspodjeljive.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 26 – POSUDBE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe banke	54.855	72.656
Minus: dugoročni dio	<u>(40.531)</u>	<u>(54.172)</u>
Kratkoročni dio posudbi	<u>14.324</u>	<u>18.484</u>

Banka je osigurala sva svoja pozajmljena sredstva uknjižbom založnog prava nad zemljištem i građevinskim objektom (bilješka 14) neto knjigovodstvene vrijednosti 116.884 tisuća kuna (2011.: 119.816. tisuću kuna).

Na dan 31. prosinca 2012. i 2011.godine svi krediti imaju fiksnu kamatnu stopu od 4%. Iznos od 581 tisuća kuna (2011.: 761 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>2012.</u>		<u>2011.</u>	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	%	<i>(u tisućama kuna)</i>	%
EUR	54.855	4%	72.656	4%

Dospijee dugoročnih posudbi je sljedeće:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	19.487	23.447
Od 2 do 5 godina	<u>21.044</u>	<u>30.725</u>
	<u>40.531</u>	<u>54.172</u>

Knjigovodstvena vrijednost dugoročnih posudbi približna je njenoj fer vrijednosti:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>		<u>Fer vrijednost</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Posudbe	40.531	54.172	38.237	49.397

Fer vrijednost izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom kamatne stope od 5,9% (2011.: 7%).

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih posudbi približna je njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 27 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema domaćim dobavljačima	7.299	7.428
Obveze prema inozemnim dobavljačima	1.059	278
<i>Ukupno financijske obveze</i>	<u>8.358</u>	<u>7.706</u>
Obveze prema zaposlenima	6.720	7.651
Obveza prema državi	-	71
Obveze za poreze i doprinose	2.441	3.143
Obveze za predujmove	3.855	3.823
Ostale obveze	<u>1.134</u>	<u>982</u>
	22.508	23.376

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	7.298	7.428
EUR	1.025	278
GBP	35	-
	<u>8.358</u>	<u>7.706</u>

BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Otpremnine i jubilarne nagrade/ii/	Pravni sporovi /i/	Ukupno
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
Stanje 1. siječnja 2012.	2.055	17.480	19.535
Povećanje	-	36	36
Iskorišteno tijekom godine	-	(494)	(494)
Neiskorišteno tijekom godine	(48)	-	(48)
Stanje 31. prosinca 2012.	2.007	17.022	19.029
Kratkoročni dio	-	3.278	3.278
Dugoročni dio	2.007	13.744	15.751

/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 2.007 tisuća kuna (2011.: 2.055 tisuća kuna), izvedene obveze za otpremnine iznose 689 tisuća kuna (2011.: 697 tisuća kuna), a za jubilarne nagrade iznose 1.318 tisuća kuna (2011.: 1.358 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 2012. godine, primijenjena je diskontna stopa od 5,51% (2011.: 6,25%) uz prosječnu stopu fluktuacije zaposlenih od 7,43% (2011.:6,83%).

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

BILJEŠKA 29 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobiti/(gubitka) s novcem generiranim poslovanjem:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	16.396	4.147
Usklađenje za:		
Amortizacija (bilješka 14, 15)	34.212	33.196
Otpis rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine (bilješka 9)	172	428
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine (bilješka 9)	-	81
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10)	(48)	(111)
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca –neto (bilješka 9)	(140)	(649)
Prihodi od kamata (bilješka 6)	(64)	(79)
Financijski rashod – neto (bilješka 11)	190	1.520
Smanjenje rezerviranja (bilješka 28)	(12)	(34)
Prihodi od otpisa obveza (bilješka 6)	(446)	(2.844)
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinaka stjecanja i prodaje):		
- kupci i ostala potraživanja	186	2.097
- zalihe	(318)	40
- dobavljači i ostale obveze	(868)	(4.064)
Novac generiran poslovanjem	<u>49.260</u>	<u>33.728</u>

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neotpisana vrijednost nekretnine, postrojenja i oprema	25	70
Dobit od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema (bilješka 10)	48	111
Primici od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema	<u>73</u>	<u>181</u>

BILJEŠKA 30 – 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 2012. rezerviranja za neke parnice za koje Društvo predviđa isplatu odštete iznose 17.022 tisuća kuna (2011.: 17.480 tisuća kuna), kao što je prikazano u bilješci 28.

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 u 2010. godini napravilo umanjene vrijednosti udjela u visini od 8.429 tisuća kuna.

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..

Početak 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..

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 30 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Preuzete obveze iz kapitala i kredita

Na dan 31. prosinca 2012. godine ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte iznose 3.126 tisuća kuna (2011.: 1.830 tisuća kuna).

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	652	632
Od 2 do 5 godina	<u>1.353</u>	<u>1.747</u>
	<u>2.005</u>	<u>2.379</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 2012.

BILJEŠKA 31 – 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. Društvo je kontrolirano od strane društva Nonnullus d.d., Zagreb koje je vlasnik 61,84% dionica Društva (2011.: SN Holding d.d. (bilješka 24). Krajnje matično i kontrolno društvo je SN Holding d.d., Zagreb.

U 2012. i 2011. godini Društvo nije imalo transakcija s društvom Nonnullus d.d., SN Holding d.d. i njegovim povezanim društvima.

Transakcije s povezanim društvima na kraju godine su sljedeće:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje usluga:		
Grad Opatija	304	-
Opina Lovran	31	-
Općina Mošćenička Draga	2	-
	<u>337</u>	<u>-</u>
Troškovi materijala i usluga:		
Grad Opatija	775	1.262
	<u>775</u>	<u>1.262</u>
Ostali rashodi iz poslovanja:		
Općina Opatija	2.252	2.243
Općina Lovran	989	965
Općina M.Draga	549	551
	<u>3.790</u>	<u>3.759</u>
Ostali prihodi:		
Grad Opatija	-	1.959
	<u>-</u>	<u>1.959</u>

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobavljači i ostale obveze:		
Općina Opatija	<u>570</u>	<u>509</u>
	570	509
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Primanja ključnog managementa (Uprava)		
Neto plaće	1.570	1.258
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	598	479
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	428	361
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	<u>947</u>	<u>671</u>
	3.543	2.769

Uprava se sastoji od pet članova (2011.: četiri člana).

BILJEŠKA 32 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

U siječnju 2013. godine Društvo je prodalo vilu za iznos od 35.000 tisuća kuna, te je ostvarilo dobit od prodaje u iznosu od 30.359 tisuća kuna.