

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2014.**



Izješće neovisnog revizora

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

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješćaja društva Liburnia Riviera Hoteli d.d. ('Društvo') i konsolidiranih financijskih izvješćaja društva Liburnia Riviera Hoteli d.d. i njenih podružnica ('Grupa'), koji obuhvaćaju izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014., izvješćaje o sveobuhvatnoj dobiti, 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 izvješćaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvješćajima 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 izvješćaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvješćajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvješćajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješćaja 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 primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvješćaja.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvješćaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine, rezultate njihovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

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

Trgovački sud u Zagrebu, broj Tt-99/7257-2, MBS: 080238978; OIB: 81744835353; Temeljni kapital: 1,810,000,00 kn, uplaćen u cijelosti; Uprava: Hrvoje Zgombić, predsjednik; J. M. Gasparac, član; S. Dušić, član; T. Mačašović, član; Žiro-račun: Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, Zagreb, IBAN: HR8124840081105514875.



Poseban naglasak

Skrećemo pozornost na bilješku 15 – Nekretnine, postrojenja i oprema i na bilješku 31 – 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, 10. veljače 2015.


Siniša Dušić
Član Uprave, ovlašteni revizor



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

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

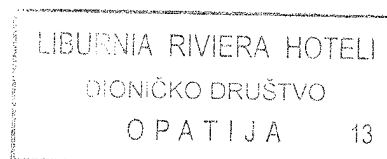
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

(u tisućama kuna)	Bilješka	Grupa		Društvo	
		2014.	2013.	2014.	2013.
Prihodi od prodaje	6	301.631	273.894	224.847	218.281
Ostali prihodi	7	10.665	2.392	9.324	2.470
Troškovi materijala i usluga	8	(78.858)	(71.458)	(59.257)	(57.821)
Troškovi osoblja	9	(101.103)	(117.220)	(78.259)	(95.051)
Amortizacija	15,16	(78.550)	(68.668)	(62.771)	(59.823)
Ostali poslovni rashodi	10	(18.778)	(30.985)	(14.042)	(25.761)
Ostali dobici – neto	11	23.856	33.031	23.565	33.031
Dobit iz poslovanja		58.863	20.986	43.407	15.326
Financijski prihodi	12	1.700	2.740	1.523	2.740
Financijski rashodi	12	(9.975)	(8.734)	(10.108)	(8.985)
Financijski rashodi - neto	12	(8.275)	(5.994)	(8.585)	(6.245)
Dobit prije oporezivanja		50.588	14.992	34.822	9.081
Porez na dobit	13	-	-	-	-
Dobit za godinu		50.588	14.992	34.822	9.081
Ostala sveobuhvatna dobit:					
Revalorizacijski dobici od financijske imovine raspoložive za prodaju		5	94	5	94
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		50.593	15.086	34.827	9.175
Pripada:					
Dioničarima Društva		49.163	14.369	-	-
Manjinski udjeli		1.425	623	-	-
Dobit za godinu		50.588	14.992	-	-
Zarada po dionici (u kunama) – osnovna i razrijeđena	14	167,16	49,54	115,06	30,00

Ove financijske izvještaje od stranice 3 do 65 odobrila je Uprava Društva 10. veljače 2015. godine.

Igor Šchanović
Predsjednik Uprave

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2014.

(svi iznosi su u tisućama kuna)	Bilješka	Grupa		Društvo	
		31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013. prepravljeno	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	1.120.040	1.107.280	925.441	901.664
Nematerijalna imovina	16	2.060	2.020	1.176	1.739
Ulaganja u podružnicu	17	-	-	174.586	173.182
Odgođena porezna imovina	20	1.416	1.416	1.416	1.416
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	24	14	832	14	832
Ostala dugotrajna imovina	21	19.142	-	-	-
		<u>1.142.672</u>	<u>1.111.548</u>	<u>1.102.633</u>	<u>1.078.833</u>
Kratkotrajna imovina					
Zalihe	22	3.455	5.371	2.804	2.670
Kupci i ostala potraživanja	23	11.319	11.604	9.529	7.238
Potraživanja za porez na dobit		400	360	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	25	96.619	76.938	84.158	63.106
		<u>111.793</u>	<u>94.273</u>	<u>96.491</u>	<u>73.014</u>
Ukupno imovina		<u>1.254.465</u>	<u>1.205.821</u>	<u>1.199.124</u>	<u>1.151.847</u>
DIONIČKA GLAVNICA					
Dionički kapital	26	865.553	968.451	865.553	968.451
Zakonske rezerve	26	43.278	-	43.278	-
Kapitalne rezerve	26	1.938	-	1.938	-
Revalorizacijske rezerve	26	-	656	-	656
Zadržana dobit / (akumulirani gubitak)		56.060	(51.723)	34.822	(57.682)
		<u>966.829</u>	<u>917.384</u>	<u>945.591</u>	<u>911.425</u>
Manjinski udjeli		<u>16.801</u>	<u>17.210</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>983.630</u>	<u>934.594</u>	<u>945.591</u>	<u>911.425</u>
OBVEZE					
Dugoročne obveze					
Posudbe	27	166.366	164.463	166.366	164.463
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	28	18.405	17.915	18.027	17.328
Odgođena porezna obveza	20	11.842	12.350	-	-
		<u>196.613</u>	<u>194.728</u>	<u>184.393</u>	<u>181.791</u>
Kratkoročne obveze					
Dobavljači i ostale obveze	29	38.070	49.691	32.988	31.916
Posudbe	27	34.831	25.577	34.831	25.577
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	28	1.321	1.231	1.321	1.138
		<u>74.222</u>	<u>76.499</u>	<u>69.140</u>	<u>58.631</u>
Ukupne obveze		<u>270.835</u>	<u>271.227</u>	<u>253.533</u>	<u>240.422</u>
Ukupno obveze i kapital		<u>1.254.465</u>	<u>1.205.821</u>	<u>1.199.124</u>	<u>1.151.847</u>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

GRUPA

(svi iznosi su u tisućama kuna)

	Bilješka	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Kapitalne rezerve	Revalorizacijske rezerve	Akumulirani gubitak	Ukupno	Manjinski udjeli	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013. godine	26	968.451	-	-	562	(66.471)	902.542	-	902.542
Odgodena porezna imovina		-	-	-	-	(292)	(292)	-	(292)
Manjinski udjeli nastali stjecanjem podružnice		-	-	-	-	-	-	12.191	12.191
Dobit za godinu		-	-	-	-	15.606	15.606	623	16.229
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	94	-	94	-	94
Ukupna sveobuhvatna dobit		-	-	-	94	15.606	15.700	623	16.323
Stanje 31.prosinca 2013.godine	26	968.451	-	-	656	(51.157)	917.950	12.814	930.764
Korekcija početnih stanja	3	-	-	-	-	(566)	(566)	4.396	3.860
Stanje 31.prosinca 2013.godine - prepravljeno		968.451	-	-	656	(51.723)	917.384	17.210	934.594
Smanjenje temeljnog kapitala	26	(102.898)	43.278	1.938	-	57.682	-	-	-
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju		-	-	-	(661)	-	(661)	-	(661)
Ukidanje odgođene porezne obveze	20	-	-	-	-	508	508	-	508
Stjecanje dodatnog udjela u HC	17	-	-	-	-	(1.404)	(1.404)	-	(1.404)
Smanjenje manjinskog udjela zbog stjecanja dodatnog udjela u HC		-	-	-	-	1.834	1.834	(1.834)	-
Dobit za godinu		-	-	-	-	49.163	49.163	1.425	50.588
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	5	-	5	-	5
Ukupna sveobuhvatna dobit		-	-	-	5	49.163	49.168	1.425	50.593
Stanje 31.prosinca 2014.godine	26	865.553	43.278	1.938	0	56.060	966.829	16.801	983.630

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

DRUŠTVO

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Kapitalne rezerve	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (akumulirani gubitak)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013. godine		968.451	-	-	562	(66.471)	902.542
Odgođena porezna imovina		-	-	-	-	(292)	(292)
Ukupna sveobuhvatna dobit		-	-	-	94	9.081	9.175
Stanje 31. prosinca 2013. godine	26	968.451			656	(57.682)	911.425
Smanjenje temeljnog kapitala	26	(102.898)	43.278	1.938	-	57.682	-
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju		-	-	-	(661)	-	(661)
Dobit za godinu		-	-	-	-	34.822	34.822
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	5	-	5
Ukupna sveobuhvatna dobit		-	-	-	5	34.822	34.827
Stanje 31. prosinca 2014. godine	26	865.553	43.278	1.938	-	34.822	945.591

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Grupa		Društvo	
		2014.	2013.	2014.	2013.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti					
Novac generiran poslovanjem	30	99.209	79.072	77.403	61.372
Plaćen porez na dobit		-	-	-	-
Plaćena kamata		(8.434)	(3.879)	(8.434)	(3.879)
Neto novčani priliv od poslovnih aktivnosti		90.775	75.193	68.969	57.493
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti					
Plaćena naknada za stjecanje podružnice – neto odljev	17	-	(160.554)	(1.404)	(173.182)
Ulaganje u ostalu financijsku imovinu	21	(19.122)	-	-	-
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	15	(94.336)	(55.504)	(88.594)	(54.184)
Nabava nematerijalne imovine	16	(91)	(148)	(60)	(130)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	30	24.679	37.492	24.542	37.492
Priljena kamata	6, 12	8.679	2.740	8.502	2.962
Neto novčani odliv od ulagačke aktivnosti		(80.191)	(175.974)	(57.014)	(187.042)
Novčani tok od financijske aktivnosti					
Primici iz dugoročnih kredita		64.539	153.416	64.539	153.416
Otplata posudbi		(55.442)	(38.318)	(55.442)	(23.382)
Neto novčani priliv /(odliv) iz financijskih aktivnosti		9.097	115.098	9.097	130.034
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		19.681	14.317	21.052	485
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		76.938	62.621	63.106	62.621
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	25	96.619	76.938	84.158	63.106

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.

Grupu Liburnia Riviera Hoteli sačinjavaju Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija (Matica) i podružnica Hoteli Cavtat d.d., Cavtat. Sjedište podružnice nalazi se u Cavtatu, Šetalište Žal 1. Osnovna djelatnost podružnice je hotelijerstvo i ugostiteljstvo

Grupa na dan 31. prosinca 2014. godine ima 20 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, hotel Albatros i Epidaurus Cavtat, vila Elza, vila Zagreb, hotel Marina, hotel Mediteran, vila Hermitage, autokamp i turističko naselje Medveja te Centralna praonica.

Na dan 31. prosinca 2013. godine dionice Matice i podružnice kotirale su na Zagrebačkoj burzi. Tijekom 2014. godine dionice podružnice su izvrštene sa Zagrebačke burze te na dan 31. prosinca 2014. godine na Zagrebačkoj burzi kotiraju samo dionice Matice.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava

Igor Šehanović	Predsjednik (od 01.listopada 2011.g.)
Giorgio Cadum	Član (član od 01. listopada 2011. g.)
Dino Hrelja	Član (član od 01.listopada 2011. g.)

Predsjednik i članovi Uprave zastupaju Društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor

Franco Palma, predsjednik Nadzornog odbora,
Božena Mesec zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
Bruno Bulić, član
Ivo Dujmić, član
Joško Marić, član
Darko Ostoja, član
Tin Dolički, član
Ksenija Juhn Bojadijev, član
Helena Masarić, 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 i Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) primijenjenih u Europskoj uniji. 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 i Grupe. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 5.

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objava

(a) Novi i dopunjeni standardi, dodaci i tumačenja koje su Grupa i Društvo usvojili

Grupa i Društvo su tijekom godine usvojili sljedeće nove i dopunjene MSFI-jeve i smjernice Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji su odobreni od u Europskoj uniji. Ukoliko je primjena standarda ili smjernica utjecala na financijske izvještaje ili rezultat Grupe i Društva, taj je utjecaj naveden u nastavku.

MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

Cilj MSFI-ja 10 je utvrditi načela za prezentiranje i pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja kada subjekt kontrolira jedno ili više drugih subjekata kako bi prezentirao konsolidirane financijske izvještaje.

Određuje načela kontrole, te utvrđuje kontrole kao osnovu za konsolidaciju. Navodi kako primijeniti načelo kontrole u utvrđivanju kontrolira li ulagač subjekt u koji ulaže te mora li ga stoga konsolidirati. Navodi računovodstvene zahtjeve za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja.

MSFI 11 Zajednički aranžmani (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. 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. Grupa i Društvo nemaju ulaganja u zajedničke aranžmane pa ovaj standard nije relevantan.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objava (nastavak)

MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. 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.

MRS 27 (izmijenjen 2011. godine) Odvojeni financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

MRS 27 (izmijenjen 2011. godine) uključuje odredbe o odvojenim financijskim izvještajima preostale nakon što su kontrolne odredbe MRS-a 27 uključene u novi MSFI 10.

MRS 28 (izmijenjen 2011. godine) Pridružena društva i zajednički pothvati (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

MRS 28 (izmijenjen 2011. godine) uključuje zahtjeve da se zajednički pothvati, kao i pridružena društva, vode po metodi udjela nakon izdavanja MSFI-ja 11. Primjena ovog izmijenjenog standarda nema utjecaja na financijske izvještaje Grupe i Društva, budući da nema ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate.

Dodaci MSFI-jevima 10, 11 i 12 o prijelaznim odredbama (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

Ovi dodaci omogućavaju dodatno izuzeće pri primjeni MSFI-jeva 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.

Dodatak MSFI-ju 10, MSFI-ju 12 i MRS-u 27 – Konsolidacija društava u koja se ulaže (objavljen 31. listopada 2012. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014. godine)

Dodaci predviđaju da će mnogi fondovi i slični subjekti biti izuzeti od konsolidacije većine svojih podružnica. Umjesto toga, ti će se subjekti mjeriti po fer vrijednosti u sveobuhvatnoj dobiti. Dodaci dozvoljavaju iznimke za subjekte koji zadovoljavaju definiciji 'društva u koja se ulaže' i koja prikazuju posebne karakteristike. Promjene su napravljene u MSFI-ju 12 u smislu uvođenja objava koje društvo u koje se ulaže mora napraviti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objava (nastavak)

Dodatak MRS-u 32 Financijski instrumenti: Objavljivanja vezana uz prijeboj imovine i obveza (izdani u prosincu 2012. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

Dodaci su smjernice za primjenu MRS-a 32 Financijski instrumenti: Presentacija, te pojašnjavaju neke od zahtjeva za prijebojem financijske imovine i financijskih obveza u izvještaju o financijskom položaju.

Dodatak MRS-u 36 Umanjenje vrijednosti imovine - objave vezane uz umanjene imovine do nadoknadive vrijednosti (objavljen 29. svibnja 2013. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014. godine)

Dodatak navodi informacije koje je potrebno objaviti vezano uz nadoknadivoj vrijednosti umanjene imovine ukoliko je taj iznos temeljen na fer vrijednosti umanjenoj za trošak otuđenja.

Dodatak MRS-u 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje – vezano za zamjenu starih derivativnih instrumenata zaštite s novim (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014. godine)

Dodatak pruža lakše ukidanje računovodstva zaštite kada zamjena starih instrumenata zaštite s novima kod glavne ugovorne stranke zadovolji određene kriterije.

IFRIC 21 Nameti (objavljen 20. svibnja 2013. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014. godine)

Tumačenje se odnosi na MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina. MRS 37 postavlja kriterije za priznavanje obveze, a jedan od njih je zahtjev da subjekt ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja (obvezujući događaj). Tumačenje pojašnjava da obvezujući događaj koji stvara obvezu plaćanja nameta predstavlja aktivnost opisanu u relevantnom zakonu koji zahtijeva plaćanje nameta.

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

Uprava planira usvojiti nove standarde, dodatke i tumačenja s datumom stupanja na snagu i nakon usvajanja od strane Europske unije te je u postupku procjenjivanja njihova utjecaja na svoje financijske izvještaje.

Godišnja poboljšanja MSFI-jeva u 2012. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine, osim ako je drugačije navedeno u nastavku)

Poboljšanja se sastoje od promjena na sedam standarda.

- MSFI 2 je dopunjen na način da pojašnjava definiciju ‘uvjeta ostvarivanja prava’ i da odvojeno definira ‘uvjet temeljen na ostvarenju rezultata’ i ‘uvjet temeljen na godinama rada’. Dodatak stupa na snagu za transakcije isplate na temelju dionica čiji datum dodjele je na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objava (nastavak)

- MSFI 3 je dopunjen na način da pojašnjava da se (1) obveza plaćanja potencijalne naknade koja je sukladna definiciji financijskog instrumenta klasificira kao financijska obveza ili kapital temeljem definicija u MRS-u 32, i (2) sve nevlasničke nepredviđene financijske i nefinancijske naknade koje se ne odnose na kapital mjere se po fer vrijednosti na svaki datum izvještavanja, a promjene u fer vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka. Dodaci MSFI-ju 3 stupaju na snagu za poslovna spajanja ako je datum stjecanja na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine.
- MSFI 8 je dopunjen na način da zahtijeva (1) objavu prosudbi uprave pri zbrajanju poslovnih segmenata, uključujući opis zbrojenih segmenata i ekonomskih pokazatelja koji su ocijenjeni prilikom utvrđivanja da zbrojeni segmenti imaju slične ekonomske karakteristike, i (2) usklađenje imovine segmenata s imovinom subjekta prilikom iskazivanja imovine segmenata.
- Osnova za zaključke o MSFI-ju 13 je dopunjena na način da pojašnjava da do brisanja određenih odlomaka iz MRS-a 39 nakon objave MSFI-ja 13 nije došlo s namjerom da se ukloni sposobnost mjerenja kratkoročnih potraživanja i obveza po iznosu u računu gdje utjecaj diskontiranja nije materijalno značajan.
- MRS 16 i MRS 38 su dopunjeni kako bi pojasnili način na koji se iskazuju bruto knjigovodstvena vrijednost i akumulirana amortizacija kada subjekt koristi revalorizacijski model.
- MRS 24 je dopunjen na način da kao povezano društvo uključuje subjekt koji pruža usluge ključnog menadžmenta izvještajnom subjektu ili matici izvještajnog subjekta ('društvo za upravljanje'), i da zahtijeva objavu iznosa koje upravljački subjekt naplaćuje od izvještajnog subjekta za pružene usluge.

Godišnja poboljšanja MSFI-jeva u 2013. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine)

Poboljšanja se sastoje od promjena na četiri standarda.

- Osnova za zaključke za MSFI 1 dopunjena je kako bi pojasnila da, kada nova verzija standarda još nije obvezna, ali se može prijevremeno usvojiti, društvo koje prvi put primjenjuje MSFI može koristiti staru ili novu verziju, pod uvjetom da se isti standard primjenjuje u svim prikazanim razdobljima.
- MSFI 3 je dopunjen kako bi pojasnio da se ne primjenjuje na računovodstvo za formiranje bilo kakvog zajedničkog aranžmana u skladu s MSFI-jem 11. Dodatak također pojašnjava da se izuzeće iz opsega primjenjuje samo na financijske izvještaje samog zajedničkog aranžmana.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objava (nastavak)

- Dodatak MSFI-ju 13 pojašnjava da se izuzeće iz portfelja u MSFI-ju 13, koje omogućuje subjektu mjerenje fer vrijednosti grupe financijske imovine i financijskih obveza na neto osnovi, primjenjuje na sve ugovore (uključujući ugovore za kupnju ili prodaju nefinancijskih stavki) koji su unutar djelokruga MRS-a 39 ili MSFI-ja 9.
- MRS 40 je dopunjen kako bi pojasnio da se MRS 40 i MSFI 3 međusobno ne isključuju. Smjernice u MRS-u 40 pomažu sastavljačima financijskih izvještaja pri razlikovanju ulaganja u nekretnine i nekretnina koje koristi vlasnik. Sastavljači financijskih izvještaja se također upućuju na smjernice u MSFI-ju 3 kako bi utvrdili radi li se kod stjecanja ulaganja u nekretnine o poslovnom spajanju.

Dodatak MRS-u 19, 'Primanja zaposlenih' vezano za doprinose zaposlenika ili trećih strana planovima definiranih primanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine)

Dodatak se odnosi na doprinose zaposlenika ili trećih strana planovima definiranih primanja i pojašnjava tretman takvih doprinosa. Dodatak razlikuje doprinose koji su povezani s uslugom samo u razdoblju u kojem su nastali i doprinose vezane za uslugu tijekom više od jednog razdoblja. Cilj dodatka je da se pojednostavi računovodstveni tretman doprinosa koji ne ovise o broju godina radnog staža zaposlenika, primjerice doprinosa zaposlenika koji se obračunavaju prema fiksnom postotku plaće. Subjekti s planovima koji zahtijevaju doprinose koji se razlikuju ovisno o usluzi morat će priznati korist navedenih doprinosa tijekom radnog vijeka zaposlenika.

Dodatak MSFI-ju 11, 'Zajednički aranžmani' vezano za stjecanje udjela u zajedničkom poslovanju (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2016. godine)

Ovaj dodatak utvrđuje nove smjernice o tome na koji način iskazati stjecanje udjela u zajedničkom pothvatu koje predstavlja poslovanje. Dodaci zahtijevaju da investitor primijeni načela računovodstva poslovnog spajanja prilikom stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju koje predstavlja 'poslovanje'. Dodaci se odnose i na stjecanje početnog udjela u zajedničkom poslovanju i na stjecanje dodatnog udjela u istom zajedničkom poslovanju. Međutim, prijašnji udjel se ne mjeri ponovno kada stjecanje dodatnog udjela u istom zajedničkom poslovanju rezultira zadržavanjem zajedničke kontrole.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objava (nastavak)

Dodatak MRS-u 16, 'Nekretnine, postrojenja i oprema' i MRS-u 38, 'Nematerijalna imovina' vezano za amortizaciju (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine)

Ovaj dodatak pojašnjava da primjena metoda za izračunavanje amortizacije imovine na temelju ostvarenih prihoda nije primjerena, jer prihodi od djelatnosti koja uključuje korištenje imovine uglavnom odražavaju čimbenike koji ne uključuju korištenje ekonomskih koristi utjelovljenih u imovini. Ovime se također pojašnjava da se prihodi uglavnom smatraju neprimjerenom osnovom za mjerenje iskorištenja ekonomskih koristi utjelovljenih u nematerijalnoj imovini. Pretpostavka se može pobijati samo u određenim ograničenim okolnostima. Navedene okolnosti uključuju slučajeve kada se nematerijalna imovina iskazuje kao mjera prihoda; ili ako se može dokazati da su prihodi i iskorištenje ekonomskih koristi od nematerijalne imovine međusobno usko povezani.

Dodatak MRS-u 16, 'Nekretnine, postrojenja i oprema' i MRS 41, 'Poljoprivreda' vezano za nosive biljke (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine)

Ovi dodaci mijenjaju izvještavanje za nosivu (uzgojnu) biološku imovinu, kao što je vinova loza, kaučukovac i uljana palma. Ova bi se biološka imovina trebala iskazivati na isti način kao i nekretnine, postrojenja i oprema jer je njihovo rukovanje slično kao proizvodnja. Dodaci ih uključuju u djelokrug MRS-a 16, a ne MRS-a 41. Plodovi ove biološke imovine ostati će u djelokrugu MRS-a 41.

Dodatak MSFI-ju 10 i MRS-u 28 vezano za prodaju ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine)

Ovi dodaci rješavaju nedosljednost između MSFI-ja 10 i MRS-a 28 u slučaju prodaje ili unosa imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Puni dobitak ili gubitak priznaje se u slučaju kada transakcija uključuje poslovanje.

Djelomičan dobitak ili gubitak priznaje se kada transakcija uključuje imovinu koja se ne odnosi na poslovanje, čak iako je ta imovina u ovisnom društvu.

Dodatak MRS-u 27, 'Odvojeni financijski izvještaji' vezano za metodu udjela (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine)

Dodatak omogućuje subjektima da prilikom iskazivanja ulaganja u ovisna društva, zajedničke pothvate i pridružena društva koriste metodu udjela u svojim odvojenim tj. nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objava (nastavak)

MSFI 14, 'Odgođeno priznavanje prihoda i rashoda u sustavu reguliranih cijena' (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine)

Ovaj standard dopušta društvima koja po prvi put primjenjuju MSFI-jeve da prilikom usvajanja MSFI-jeva nastave priznavati iznose vezane za reguliranje cijena u skladu sa zahtjevima prijašnjih općeprihvaćenih računovodstvenih načela. Međutim, kako bi se poboljšala usporedivost sa subjektima koji već primjenjuju MSFI-jeve i ne priznaju takve iznose, standard zahtijeva da se učinak reguliranja cijena iskaže odvojeno od ostalih stavki.

Godišnja poboljšanja u 2014. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2016. godine)

Ova godišnja poboljšanja dopunjuju standarde iz izvještajnog ciklusa od 2012. – 2014. godine. Uključene su sljedeće promjene na četiri standarda:

- MSFI 5 – dodatak pojašnjava da, kada se imovina (ili grupa za otuđenje) reklasificira iz kategorije 'namijenjena prodaji' u kategoriju 'namijenjena distribuciji' ili obratno, navedeno ne predstavlja promjenu u planu prodaje ili distribucije i ne mora se iskazati kao takva. To znači da se imovina (ili grupa za otuđenje) ne treba ponovno iskazati u financijskim izvještajima, kao da nikada nije bila klasificirana u kategoriji 'namijenjena prodaji' ili 'namijenjena distribuciji' jednostavno zato što se način otuđenja promijenio. Dodatak također pojašnjava da su smjernice o promjenama u planu prodaje treba primijeniti na imovinu (ili grupu za otuđenje) koja prestaje biti namijenjena za distribuciju, ali nije reklasificirana kao 'namijenjena prodaji'.
- MSFI 7 – postoje dva dodatka:
 - Uslužni ugovori – Ako subjekt prenese financijsku imovinu trećoj osobi pod uvjetima koji omogućuju da prenositelj prestaje priznavati imovinu, MSFI 7 zahtijeva objavljivanje svih vrsta kontinuiranog sudjelovanja koje još uvijek može postojati od strane subjekta u prenesenoj imovini. Standard daje smjernice o tome što se podrazumijeva pod kontinuiranim sudjelovanjem. Dodatak se primjenjuje prospektivno s mogućnošću retroaktivne primjene. Postoji značajan dodatak MSFI-ju 1 koji pruža istu olakšicu društvima koja prvi put primjenjuju MSFI-jeve
 - Financijski izvještaji za razdoblja tijekom godine – dodatak pojašnjava da dodatno objavljivanje koje zahtijevaju dodaci MSFI-ju 7, 'Objavljivanje – Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza' nije izričito potrebno za sva razdoblja tijekom godine osim ako to zahtijeva MRS 34. Ovaj dodatak se primjenjuje retroaktivno.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objava (nastavak)

- MRS 19 – dodatak pojašnjava da je prilikom određivanja diskontne stope za obveze nakon zaposlenja važna valuta u kojoj su obveze izražene, a ne zemlja u kojoj su nastale. Procjena da li postoji razvijeno tržište visokokvalitetnih korporativnih obveznica temelji se na korporativnim obveznicama u toj valuti, a ne na korporativnim obveznicama u određenoj zemlji. Slično tome, kada ne postoji razvijeno tržište kvalitetnih korporativnih obveznica u toj valuti, treba koristiti državne obveznice u relevantnoj valuti. Dodatak se primjenjuje retroaktivno, ali je ograničen na početak najranije prikazanog razdoblja.
- MRS 34 – dodatak pojašnjava referencu u standardu na ‘informacije koje su objavljene drugdje u financijskim izvještajima’. Dodatak također nadopunjuje MRS 34 na način da zahtijeva upućivanje u financijskim izvještajima za razdoblje tijekom godine na mjesto gdje se ta informacija nalazi. Dodatak se primjenjuje retroaktivno.

MSFI 15, ‘Prihodi od ugovora s kupcima’ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine)

Ovo je konvergirani standard o priznavanju prihoda. Zamjenjuje MRS 11, ‘Ugovori o izgradnji’, MRS 18, ‘Prihodi’ i povezana tumačenja. Prihodi se priznaju kada kupac stječe kontrolu nad robom ili uslugama. Kupac preuzima kontrolu kada ima mogućnost upravljati korištenjem i primiti koristi od robe ili usluga.

Temeljno načelo MSFI-ja 15 je to da subjekt priznaje prihode kako bi prikazao transfer obećane robe ili usluga korisnicima u iznosu koji odražava naknadu na koju subjekt smatra da ima pravo u zamjenu za tu robu ili usluge. Subjekt priznaje prihode u skladu s tim temeljnim načelom primjenom sljedećih koraka:

1. korak: utvrditi ugovor(e) s kupcem
2. korak: utvrditi obveze izvršenja u ugovoru
3. korak: utvrditi cijenu transakcije
4. korak: dodijeliti cijenu transakcije obvezama izvedbe u ugovoru
5. korak: priznati prihode kada se ispuni obveza izvedbe (ili tijekom ispunjavanja obveze)

MSFI 15 također uključuje kohezivan skup zahtjeva za objavljivanjem koji će rezultirati time da subjekt korisnicima financijskih izvještaja pruža sveobuhvatne informacije o prirodi, iznosu, vremenu i neizvjesnosti prihoda i novčanih tokova koji proizlaze iz ugovora subjekta s kupcima.

MSFI 9 Financijski instrumenti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)

Cjelovita verzija MSFI-a 9 zamjenjuje većinu smjernica MRS-a 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje. MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje tri primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak, fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i fer vrijednost u računu dobiti i gubitka. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i ugovornim karakteristikama novčanog tijeka financijske imovine.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objava (nastavak)

Ulaganja u vlasničke instrumente moraju se mjeriti po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka uz neopozivu opciju na početku kako bi se iskazale promjene u fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Sada postoji novi model očekivanih kreditnih gubitaka koji zamjenjuje model nastalih gubitaka od umanjenja vrijednosti koji se koristi u MRS-u 39.

Za financijske obveze nije bilo promjena u klasifikaciji i mjerenju osim za priznavanje promjena u vlastitom kreditnom riziku u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, za obveze određene po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

MSFI 9 ublažava zahtjeve za učinkovitošću zaštite. Ono zahtijeva ekonomski odnos između zaštićene stavke i instrumenta zaštite, te da 'zaštićeni omjer' bude jednak onome koji Uprava stvarno koristi za potrebe upravljanja rizicima. Sveobuhvatna dokumentacija je još uvijek potrebna, ali se razlikuje od one koja se trenutno priprema prema MRS-u 39.

2.1.2 Pretpostavka neograničenosti vremena poslovanja

Financijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom da će Grupa i Društvo nastaviti poslovati u skladu s načelom neograničenosti vremena poslovanja. U 2014. godini Grupa je ostvarila neto dobitak u iznosu od 50.588 tisuća kuna, a Društvo neto dobitak u iznosu od 34.822 tisuća kuna. Uprava smatra da je priprema ovih financijskih izvještaja u skladu s načelom neograničenosti vremena poslovanja. Uprava planira nastaviti aktivnosti koje će osigurati naplatu potraživanja od kupaca i svih ostalih potraživanja Grupe i Društva kako bi svoje obveze servisirala na vrijeme i osigurala vremenski neograničeno poslovanje.

2.2 Konsolidacija

(a) Podružnice

Podružnice su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Grupa kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu te isključene iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane.

Grupa koristi računovodstvenu metodu kupnje za računovodstveni tretman poslovnih spajanja. Naknada prenesena za stjecanje podružnice je fer vrijednost prenesene imovine, nastalih obveza i glavnčkih udjela izdanih od strane Grupe. Prenesena naknada uključuje fer vrijednost svake stavke imovine ili obveza koja je rezultat ugovora o potencijalnoj naknadi. Troškovi povezani sa stjecanjem iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastanu. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnom spajanju početno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja. Grupa priznaje manjinske udjele u stečenom društvu ili po fer vrijednosti ili po ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog društva.

BILJEŠKA 2 - SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija (nastavak)

Ulaganja u podružnice iskazuju se po trošku, umanjeno za ispravak vrijednosti. Trošak se usklađuje kako bi odražavao promjene naknade koje proizlaze iz promjena potencijalne naknade. Trošak uključuje i izravne troškove ulaganja koji se mogu pripisati.

Višak prenesene naknade, iznos bilo kojeg manjinskog udjela u stečenom društvu i fer vrijednost na dan stjecanja bilo kojeg ranijeg glavnickog udjela u stečenom društvu iznad fer vrijednosti udjela Grupe u stečenoj prepoznatljivoj neto imovini iskazuje se kao goodwill. Ako je to manje od fer vrijednosti neto imovine stečene podružnice u slučaju kupnje po cijeni nižoj od prodajne, razlika se iskazuje izravno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti (bilješka 2.6).

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobiti od transakcija unutar društava Grupe se eliminiraju. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici. Prema potrebi, računovodstvene politike podružnica izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(b) Transakcije i manjinski udjeli

Grupa transakcije s manjinskim dioničarima tretira kao transakcije s većinskim vlasnicima Grupe. Kod otkupa dionica od manjinskih dioničara razlika između plaćenih iznosa i pripadajućeg stečenog udjela knjigovodstvene vrijednosti neto imovine podružnice iskazuju se u kapitalu. Dobici ili gubici od prodaje manjinskog udjela isto tako iskazuju se u kapitalu.

Kad Grupa izgubi kontrolu ili značajan utjecaj, svi zadržani udjeli u društvu ponovno se procjenjuju na svoju fer vrijednost, uz priznavanje promjene knjigovodstvene vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Fer vrijednost je početna knjigovodstvena vrijednost u svrhu naknadnog računovodstvenog tretmana zadržanih udjela kao pridruženog društva, zajedničkog pothvata ili financijske imovine. Nadalje, svi iznosi prethodno priznati u ostalom sveobuhvatnom prihodu vezani za to društvo računovodstveno se tretiraju kao da je Grupa izravno prodala povezanu imovinu ili obveze. To može značiti da se iznosi prethodno priznati u ostalom sveobuhvatnom prihodu reklasificiraju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Ako se smanji vlasnički udio u pridruženom društvu, ali je zadržan značajan utjecaj, u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, kad je to potrebno, reklasificira se samo proporcionalni dio iznosa prethodno priznatih u ostalom sveobuhvatnom prihodu.

2.3 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 iznosu 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Strane valute (nastavak)

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”.

2.4 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 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:

	2014.	2013.
Zgrade (hoteli)	10 – 30 godina	10 – 30 godina
Oprema	2 -15 godina	2-15 godina

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 2.7).

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)

2.5 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.

2.6 Nematerijalna imovina

(a) Licence za softver

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.

(b) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Grupe u neto prepoznatljivoj imovini stečene podružnice na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem podružnica iskazuje se u okviru nematerijalne imovine. Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti ili kad god postoje pretpostavke za umanjenje te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenoj za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju.

Goodwill se alocira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od poslovnog spajanja u kojem je nastao goodwill.

2.7 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine (nastavak)

Za potrebe procjene umanjena 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 umanjena vrijednosti.

2.8 Financijska imovina

2.8.1 Klasifikacija

Društvo i Grupa 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. Kredit 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.

2.8.2 Mjerenje i priznavanje

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijska imovina (nastavak)

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.

2.9 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

(a) Imovina po amortiziranom trošku

Na svaki datum bilance Društvo i Grupa 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.

(b) Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju

Na svaki datum bilance Društvo i Grupa 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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.

2.13 Najmovi

Najmovi u kojima Društvo i Grupa 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”.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 Najmovi (nastavak)

Imovina se amortizira po pravocrtnoj metodi kao i ostale nekretnine i oprema. Prihodi od zakupnine priznaju se tijekom razdoblja trajanja najma primjenom pravocrtne metode.

2.14 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.

2.15 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar 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.

2.16 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 i Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

2.17 Tekući i odgođeni porez na dobit

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

2.17 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.

2.18 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.18 Primanja zaposlenih (nastavak)

(d) Dugoročna primanja zaposlenih

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

2.19 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ili Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se 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.

2.20 Priznavanje prihoda

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

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

(a) Prihodi od usluga

Društvo i Grupa 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).

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 Priznavanje prihoda (nastavak)

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.

(b) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo i Grupa 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 i Grupa preuređuju određene dijelove svojih hotela. Ugovorima o izgradnji koji su sklopljeni s izvođačima pokrivene su klauzule o penalima koji se plaćaju Društvu i Grupi za kašnjenje s radovima. S izvođačima investicija Društvo i Grupa ugovara penale zbog kašnjenja i to za svaki dan 0,5% od ugovorene investicije. Društvo i Grupa priznaje prihode od penala u izgradnji u trenutku stečenih prava iz ugovora.

2.21 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.

2.22 Porez na dodanu vrijednost

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.**

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**2.23 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 – PREPRAVLJANJE POČETNIH STANJA

Na dan 1. srpnja 2013. godine Grupa je stekla 80,81% udjela u društvu Hoteli Cavtat d.d., Cavtat koje se bavi hotelijerstvom. Grupa je pritom ostvarila goodwill u iznosu od 45.571 tisuća kuna.

Goodwill je na dan stjecanja privremeno utvrđen kao razlika između troška stjecanja i knjigovodstvene vrijednosti neto stečene imovine. Grupa je u konsolidiranim financijskim izvještajima za godinu koja završava na dan 31. prosinca 2013. godine objavila da će goodwill biti usklađen u razdoblju od jedne godine od datuma stjecanja kada se utvrdi fer vrijednost stečene neto imovine i obveza.

Tijekom 2014. godine Grupa je provela procjenu fer vrijednosti stečene neto imovine i obveza te temeljem toga korigirala svoje financijske izvještaje kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Nekretnine, postrojenja i oprema	Goodwill	Akumulirani gubitci	Manjinski udjeli	Odgodena porezna obveza
Stanje na 31. prosinca 2013. godine	1.045.529	45.571	(51.157)	12.814	-
Promjene proizašle iz procjene fer vrijednosti stečene imovine i obveza	61.751	(45.571)	(566)	4.396	12.350
Stanje na 31. prosinca 2013. godine - prepravljeno	1.107.280	-	(51.723)	17.210	12.350

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM

4.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Grupa i Društvo obavljaju izlažu ih raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Grupa i Društvo nemaju formalni program upravljanja rizicima, nego cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Društva.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

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

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu i dugoročnog duga iskazana je eurima (bilješka 28). 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 2014. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% (2013.: 1%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit Društva za godinu bila bi 1.360 tisuća kuna viša/niža (2013.: 1.351 tisuća kuna viša/niža), uglavnom kao rezultat negativnih/pozitivnih tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja od kupaca, posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

Na dan 31. prosinca 2014. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% (2013.: 1%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit Grupe za godinu bila bi 1.190 tisuća kuna viša/niža (2013.: 1.140 tisuća kuna viša/niža) uglavnom kao rezultat negativnih/pozitivnih tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja od kupaca, posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

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

Grupa i Društvo imaju imovinu koja ostvaruje prihod od kamata (kratkoročni novčani depoziti po promjenjivim stopama) te su prihodi Grupe i Društva te novčani tok iz poslovnih aktivnosti izloženi promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Na dan 31. prosinca 2014. godine, kada bi kamatne stope na depozite izražene u valuti bile 0,36 % niže/više (2013.: 0,53% više/niže), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit Društva za godinu bila bi 226 tisuće kuna niža/viša (2013.: 283 tisuće kuna viša/niža), uglavnom kao rezultat nižeg/višeg prihoda od kamata na novčane depozite s promjenjivim stopama.

Na dan 31. prosinca 2014. godine, kada bi kamatne stope na depozite izražene u valuti bile 0,36 % niže/više (2013.: 0,53% više/niže), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit Grupe za godinu bila bi 258 tisuće kuna niža/viša (2013.: 283 tisuće kuna viša/niža), uglavnom kao rezultat nižeg/višeg prihoda od kamata na novčane depozite s promjenjivim stopama.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

Kamatni rizik Grupe i Društva proizlazi iz dugoročnih posudbi. Posudbe odobrene po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka. Na dan 31. prosinca 2014.godine tri kredita imaju fiksnu kamatnu stopu od 4%, dok jedan ima kamatnu stopu u visini tromjesečnog EURIBOR-a plus 4,7 postotna poena, a jedan u visini šestomjesečnog EURIBOR-a plus 4,2 postotna poena (bilješka 27).

Na dan 31. prosinca 2013 godine tri kredita imaju fiksnu kamatnu stopu od 4%, te jedan kredit ima kamatnu stopu u visini tromjesečnog EURIBOR-a plus 4,7 postotna poena (bilješka 27).

Grupa i Društvo nemaju postavljene ciljeve i politike kod upravljanja kamatnim rizikom.

Na dan 31. prosinca 2014. godine, kada bi kamatne stope na kredite s promjenjivim kamatnim stopama izražene u valuti bile 0,35 % niže/više (2013.: 0,35 % niže/više), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit Grupe i Društva za godinu bila bi 664 tisuće kuna viša/niža (2013.: 632 tisuće kuna), uglavnom kao rezultat nižeg/višeg troška od kamata po kreditima.

(iii) Cjenovni rizik

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

Na dan 31. prosinca 2014.godine Grupa i Društvo ne posjeduju značajne vlasničke vrijednosnice.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2013. godine, ako bi se cijene dionica na navedenoj burzi smanjile/povećale za 6,94% za 2013. (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 46 tisuća kuna manji/veći kao rezultat gubitka/dobitaka na financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju.

(b) Kreditni rizik

Grupa i Društvo nemaju značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. Prodajne politike Grupe i 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).

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa i 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 19 i 23 za daljnji opis kreditnog rizika.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (bilješka 25), osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija (bilješka 28 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 Grupe na datum bilance prema ugovorenim dospijećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove.

	<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 2014.					
Obveze prema dobavljačima	9.697	-	-	-	-
Posudbe	4.555	35.830	41.214	82.086	68.187
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	14.252	35.830	41.214	82.086	68.187
Na dan 31. prosinca 2013.					
Obveze prema dobavljačima	14.488	-	-	-	-
Posudbe	4.477	27.430	10.978	102.948	60.285
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	18.965	27.430	10.978	102.948	60.285

4.2 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.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3 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 i Grupe 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.

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:

Društvo i Grupa:

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2014.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
-vlasničke vrijednosnice	14	-	-	14
Ukupno imovina	14	-	-	14
Stanje 31. prosinca 2013.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
-vlasničke vrijednosnice	832	-	-	832
Ukupno imovina	832	-	-	832

BILJEŠKA 5 – 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 bilješci 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 9.944 tisuća kuna (2013.: 9.452 tisuće kuna), a neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi niža/viša za isti iznos.

U skladu s računovodstvenom politikom navedenom u bilješci 2.6., 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 7,661471 kuna/ Eura za 2014. godinu. Da je EURO oslabio/ojačao za 1% u odnosu na HRK tijekom prognoziranog razdoblja, vrijednosti u uporabi, u prosjeku bi bila 10.487 tisuća kuna manja / veća (2013: 16.785 tisuća kuna manja/veća). Nije utvrđena potreba za umanjnjem vrijednosti imovine.

Vrijednost u uporabi je izračunana koristeći se planovima novčanog toka (5 godina plus rezidualna vrijednost i prosječnom stopom rasta od 2%) primjenom diskontne stope za hotelsku industriju od 8,22%.

BILJEŠKA 5 – 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 1. 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 2014. 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 ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 6 – 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 2014. su kako slijedi:

GRUPA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	291.779	9.927	301.706
Inter-segmentalni prihodi	(75)	-	(75)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	291.704	9.927	301.631
GOP			121.534
Amortizacija (bilješka 15 i 16)	74.608	3.942	78.550
Porez na dobit	-	-	-
Ukupno imovina	1.057.927	78.947	1.136.874
Ukupno obveze	237.135	2.131	239.266

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima koje se dostavljaju Upravi Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	264.259	9.710	273.969
Inter-segmentalni prihodi	(75)	-	(75)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	264.184	9.710	273.894
GOP			86.282
Amortizacija (bilješka 15 i 16)	65.079	3.589	68.668
Porez na dobit	-	-	-
Ukupno imovina	1.046.139	80.136	1.126.275
Ukupno obveze	238.392	2.019	240.411

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

DRUŠTVO

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	214.995	9.927	224.922
Inter-segmentalni prihodi	(75)	-	(75)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	214.920	9.927	224.847
GOP			87.927
Amortizacija (bilješka 15 i 16)	58.829	3.942	62.771
Porez na dobit	-	-	-
Ukupno imovina	860.003	78.947	938.950
Ukupno obveze	232.053	2.131	234.184

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	208.646	9.710	218.356
Inter-segmentalni prihodi	(75)	-	(75)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	208.571	9.710	218.281
GOP			61.743
Amortizacija (bilješka 15 i 16)	56.234	3.589	59.823
Porez na dobit	--	-	-
Ukupno imovina	833.175	80.136	913.311
Ukupno obveze	219.937	2.019	221.956

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje prepravljenog GOP s dobiti prije oporezivanja je sljedeće:

	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Prepravljeni GOP po hotelima	122.279	86.282	88.672	60.859
Prepravljeni GOP po ostalim segmentima	(745)	-	(745)	884
Ukupno prepravljeni GOP	121.534	86.282	87.927	61.743
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	(77.741)	(67.920)	(62.148)	(59.079)
Amortizacija nematerijalne imovine	(809)	(748)	(623)	(744)
Spomenička renta	(1.069)	(1.049)	(1.069)	(1.049)
Komunalna taksa i naknada	(3.843)	(3.161)	(3.214)	(3.131)
Vodoprivredna naknada	(1.741)	(1.707)	(1.693)	(1.707)
Premija osiguranja	(1.701)	(1.485)	(1.336)	(1.388)
Koncesija	(680)	(834)	(608)	(834)
Ostale naknade-najam	(771)	(1.214)	(654)	(558)
Ostali fiksni troškovi	(7.866)	(4.513)	(3.512)	(2.363)
Financijski rashodi-neto	(6.122)	(6.247)	(6.585)	(5.846)
Ostalo/i/	31.398	17.588	28.337	24.037
Dobit prije oporezivanja	50.589	14.992	34.822	9.081

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, приходovni, 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 FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.		2013.	
	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>
Imovina/Obveze po segmentima	1.136.874	239.266	1.126.275	240.411
Nealocirano:	117.591	31.568	79.546	30.816
- financijska imovina raspoloživa za prodaju	14	-	832	-
- ostala financijska imovina	19.142	-	-	-
- novac i novčani ekvivalenti	96.619	-	76.938	-
- potraživanje za porez na dobit	400	-	360	-
- odgođena porezna imovina	1.416	-	1.416	-
- odgođene porezne obveze	-	11.842	-	12.350
- rezerviranja	-	19.726	-	18.466
Ukupno	1.254.465	270.834	1.205.821	271.227

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.		2013.	
	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>
Imovina/Obveze po segmentima	938.950	234.184	913.311	221.956
Nealocirano:	260.174	19.348	238.536	18.466
- financijska imovina raspoloživa za prodaju	14	-	832	-
- ulaganja u podružnicu	174.586	-	173.182	-
- novac i novčani ekvivalenti	84.158	-	63.106	-
- potraživanje za porez na dobit	-	-	-	-
- odgođena porezna imovina	1.416	-	1.416	-
- rezerviranja	-	19.348	-	18.466
Ukupno	1.199.124	253.532	1.151.847	240.422

Cjelokupne usluge Grupe i Društva odnose se na ugostiteljstvo

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Prihodi od prodaje u zemlji	66.020	60.397	60.464	59.655
Prihodi od prodaje u inozemstvu	235.611	213.497	164.383	158.626
	301.631	273.894	224.847	218.281

Društvo

Prihodi od prodaje u inozemstvu	2014.	%	2013.	%
Njemačka	36.164	22	38.070	24
Austrija	31.233	19	30.139	19
Italija	14.794	9	14.276	9
Velika Britanija	3.288	2	-	-
Slovenija	13.151	8	11.104	7
Rusija	3.288	2	-	-
Francuska	4.931	3	-	-
Ostale članice EU*	34.520	21	44.415	28
Ostalo*	23.014	14	20.622	13
	164.383	100	158.626	100

Grupa

Prihodi od prodaje u inozemstvu	2014.	%	2013.	%
Njemačka	43.287	18	52.800	25
Austrija	31.946	13	30.139	14
Italija	15.507	8	14.276	7
Velika Britanija	20.383	9	24.764	12
Slovenija	13.151	5	11.104	5
Rusija	6.849	3	8.405	4
Francuska	26.299	11	6.035	3
Ostale članice EU*	43.779	19	62.397	29
Ostalo*	34.410	14	3.577	2
	235.611	100	213.497	100

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

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 7 – OSTALI PRIHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Prihodi od otpisa obveza	670	760	360	760
Prihodi od naknade štete od osiguravajućih društava	67	87	63	87
Prihodi od zateznih kamata /i/	6.979	166	6.979	222
Prihodi od dotacija	217	104	183	104
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	697	-	697	-
Ostali prihodi	2.035	1.275	1.042	1.297
	10.665	2.392	9.324	2.470

/i/ Prihodi od zateznih kamata se najvećim dijelom odnose na prihode od zateznih kamata ostvarenih po okončanju sudskog spora u korist Društva.

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Hrana, pića i ostali potrošni materijal	35.969	31.428	25.213	24.753
Utrošena energija	14.249	13.232	11.607	11.700
Utrošena voda	4.987	4.137	3.193	3.187
Trošak sitnog inventara	143	1.620	84	108
	55.348	50.417	40.097	39.748
Troškovi održavanja	3.780	3.554	3.136	2.499
Reklamni troškovi	2.737	2.699	2.650	2.618
Prijevozne usluge	927	764	769	714
Usluge praonice	6.591	6.494	5.277	5.446
Troškovi komunalnih usluga	2.789	1.923	2.130	1.572
Troškovi zakupnine	1.705	1.345	1.588	1.345
Troškovi animacije	2.365	2.051	1.986	1.827
Ostali troškovi	2.616	2.211	1.624	2.052
	23.510	21.041	19.160	18.073
	78.858	71.458	59.257	57.821

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 9 – TROŠKOVI OSOBLJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Bruto plaće i nadnice	74.321	85.561	56.973	73.658
Troškovi doprinosa na plaće	12.402	12.571	9.513	10.455
Ostali troškovi zaposlenih /i/	14.380	19.088	11.773	10.938
	101.103	117.220	78.259	95.051
Broj zaposlenih	559	677	381	588

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

BILJEŠKA 10 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Profesionalne usluge	4.272	4.220	3.121	3.211
Naknade društvu za upravljanje	-	3.941	-	-
Komunalne i slične naknade	7.904	6.997	6.661	6.398
Otpis nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	1.974	7.717	1.696	7.717
Premije osiguranja	1.701	1.485	1.336	1.388
Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca (bilješka 23)	281	985	281	829
Naplata otpisanih potraživanja (bilješka 23)	(3.761)	(674)	(3.761)	(477)
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 28)	580	(563)	884	(563)
Bankarske usluge i članarine	1.231	1.709	913	1.566
Putovanja i reprezentacija	1.137	929	910	929
Ostali rashodi	3.459	4.239	2.001	4.763
	18.778	30.985	14.042	25.761

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 11 – OSTALI DOBICI – NETO

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	23.705	32.850	23.568	32.850
Neto pozitivne/ (negativne) tečajne razlike – ostalo	151	181	(3)	181
	23.856	33.031	23.565	33.031

BILJEŠKA 12 – NETO FINACIJSKI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Financijski prihodi				
Prihodi od kamata na kratkoročne novčane depozite	1.700	2.740	1.523	2.740
Neto pozitivne tečajne razlike	-	-	-	-
	1.700	2.740	1.523	2.740
Financijski rashodi				
Rashodi od kamate	(9.377)	(5.568)	(9.377)	(5.568)
Neto negativne tečajne razlike	(598)	(3.166)	(731)	(3.417)
	(9.975)	(8.734)	(10.108)	(8.985)
Neto financijski rashodi	(8.275)	(5.994)	(8.585)	(6.245)

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 13 – POREZ NA DOBIT

	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Tekući porez	-	-	-	-
Odgodeni porez	-	-	-	-
	-	-	-	-

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% (2013.: 20%). Usklađenje poreznog troška Društva prema izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i oporezivanju zakonskom stopom prikazano je u sljedećoj tablici:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Dobit prije oporezivanja	50.588	14.992	34.822	9.081
Porezna stopa 20%	10.118	2.998	6.964	1.816
Učinak neoporezivih prihoda	(77)	(902)	-	(776)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	389	491	379	442
Efekti reinvestirane dobiti /i/	(9.659)	(397)	(6.633)	-
Učinak prethodno nepriznatih poreznih gubitaka	(771)	(2.190)	(710)	(1.482)
Porezni trošak	-	-	-	-
Uplaćeni predujmovi poreza na dobit	400	360	-	-
Efektivna stopa poreza	-	-	-	-

/i/Društvo i podružnica su u 2014. i 2013. godini iskoristili mogućnost da prema Zakonu o porezu na dobit ne obračunaju porez na dobit zbog toga što će je reinvestirati u kapital.

Društvo nije iskazalo odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 364 tisuće kuna (2013.: 506 tisuća kuna) za prenesene porezne gubitke zbog neizvjesnosti njihovog povrata kao odgođene porezne imovine. Preneseni porezni gubitak iznosi 1.822 tisuće kuna (2013.: 2.531 tisuća kuna) i isti će 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.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 14 – 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>Grupa</u>		<u>Društvo</u>	
	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Dobit za godinu (<i>u tisućama kuna</i>)	50.588	14.992	34.822	9.081
Ponderirani prosječni broj dionica (osnovna i razrijeđena)	302.641	302.641	302.641	302.641
Zarada po dionici (osnovna i razrijeđena) (<i>u kunama</i>)	167,16	49,54	115,06	30,00

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici za 2014. i 2013. godinu je ista kao i osnovna jer Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata niti opcija u dionicama tijekom 2014. odnosno 2013. godine.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 15 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

GRUPA

	Zemljište	Zgrade	Oprema i namještaj	Investicije u tijeku	Umjetnička djela	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2013.						
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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	111.583	740.390	57.853	2.441	3.481	915.748
Stjecanje podružnice	61.804	81.242	6.992	490	-	150.528
Direktna povećanja	6.592	10.064	22.696	15.958	24	55.334
Prijenosi sa investicija u tijeku	-	6.528	1.417	(7.945)	-	-
Prodaja, otuđenja i otpisi	(5.521)	(3.678)	(268)	-	(15)	(9.482)
Amortizacija	-	(50.493)	(16.106)	-	-	(66.599)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	174.458	784.053	72.584	10.944	3.490	1.045.529
Stanje na dan 31. prosinca 2013.						
Nabavna vrijednost	174.458	1.597.441	295.470	10.944	3.490	2.081.803
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(813.388)	(222.886)	-	-	(1.036.274)
Neto knjigovodstvena vrijednost	174.458	784.053	72.584	10.944	3.490	1.045.529
Korekcija stjecanja imovine podružnice (bilješka 3)	20.628	41.123	-	-	-	61.751
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine - prepravljeno	195.086	825.176	72.584	10.944	3.490	1.107.280
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	195.086	825.176	72.584	10.944	3.490	1.107.280
Direktna povećanja	223	612	18.774	74.547	180	94.336
Prijenosi sa investicija u tijeku	-	51.567	22.951	(74.518)	-	-
Prijenos na nematerijalnu imovinu	-	(217)	(353)	(138)	-	(708)
Prodaja, otuđenja i otpisi	(975)	(321)	(1.675)	-	(106)	(3.077)
Amortizacija	-	(57.882)	(19.909)	-	-	(77.791)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	194.334	818.935	92.372	10.835	3.564	1.120.040
Stanje na dan 31. prosinca 2014.						
Nabavna vrijednost	194.334	1.672.843	340.080	10.835	3.564	2.221.656
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(853.908)	(247.708)	-	-	(1.101.616)
Neto knjigovodstvena vrijednost	194.334	818.935	92.372	10.835	3.564	1.120.040

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 15 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

DRUŠTVO

	Zemljište	Zgrade	Oprema	Investicije u tijeku	Umjetnička djela	Ukupno
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
Za godinu koja je završila 31. prosina 2013.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	111.583	740.390	57.853	2.441	3.481	915.748
Direktna povećanja	6.592	9.547	22.087	15.958	24	54.208
Prijenos s investicija u tijeku	-	6.528	1.417	(7.945)	-	-
Otuđenja i otpisi	(5.521)	(3.356)	(325)	-	(15)	(9.217)
Amortizacija	-	(44.592)	(14.483)	-	-	(59.075)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	112.654	708.517	66.549	10.454	3.490	901.664
Stanje na dan 31. prosinca 2013.						
Nabavna vrijednost	112.654	1.430.671	242.998	10.454	3.490	1.800.267
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(722.154)	(176.449)	-	-	(898.603)
Neto knjigovodstvena vrijednost	112.654	708.517	66.549	10.454	3.490	901.664
Za godinu koja je završila 31. prosina 2014.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	112.654	708.517	66.549	10.454	3.490	901.664
Direktna povećanja	223	612	13.032	74.547	180	88.594
Prijenos s investicija u tijeku	-	51.545	22.621	(74.166)	-	-
Otuđenja i otpisi	(974)	(313)	(1.276)	-	(106)	(2.669)
Amortizacija	-	(45.318)	(16.830)	-	-	(62.148)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	111.903	715.043	84.096	10.835	3.564	925.441
Stanje na dan 31. prosinca 2014.						
Nabavna vrijednost	111.903	1.463.892	282.480	10.835	3.564	1.872.674
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(748.849)	(198.384)	-	-	(947.233)
Neto knjigovodstvena vrijednost	111.903	715.043	84.096	10.835	3.564	925.441

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 15 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Učinak ponovne procjene korisnog vijeka uporabe građevinskih objekata (hoteli), (bilješka 2.4) rezultirao je manjom dobiti za 2013. godinu u iznosu od 24.227 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2014. godine zemljište i zgrade u iznosu od 275.295 tisuća kuna (2013.: 281.467 tisuće kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 27).

Površina zemljišta koja je uključena u knjige Društva na dan 31. prosinca 2014. godine pokriva 213.118 m² (2013.: 213.118 m²) te zajedno s pripadajućim zgradama ima neto knjigovodstvenu vrijednost 826.946 tisuća kuna (2013.: 821.472 tisuće kuna).

Od ukupne površine zemljišta, površina od 39.848 m² (2013.: 39.848 m²) ili zemljište i zgrade vrijednosti 77.600 tisuća kuna (2013.: 77.534 tisuća kuna) nisu u zakonskom vlasništvu Društva (prema podacima u zemljišnim knjigama) (vidjeti bilješku 32), dok 173.270 m² (2013.: 173.270 m²) ili 749.346 tisuća kuna (2013.: 743.638 tisuća kuna) je nesporno vlasništvo.

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Nabavna vrijednost	10.019	10.019	10.019	10.019
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(3.907)	(3.661)	(3.907)	(3.661)
Amortizacija za godinu	(246)	(246)	(246)	(246)
Neto knjigovodstvena vrijednost	5.866	6.112	5.866	6.112

Operativni najam odnosi se na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2014. godine, Društvo je ostvarilo prihod od najamnina u iznosu od 8.391 tisuća kuna (2013.: 9.179 tisuća kuna).

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

	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Do 1 godine	5.032	9.112	5.032	9.112
Od 2 do 5 godina	4.612	5.455	4.612	5.455
	9.644	14.567	9.644	14.567

U 2014. i 2013. 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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA

GRUPA

	Goodwill	Softver	Ostalo	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2013.					
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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	-	1.042	1.272	72	2.386
Stjecanje podružnice	45.571	114	-	-	45.685
Povećanja	-	234	63	-	297
Otpisi	-	-	-	(29)	(29)
Amortizacija	-	(317)	(431)	-	(748)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	45.571	1.073	904	43	47.591
Stanje na dan 31. prosinca 2013.					
Nabavna vrijednost	45.571	5.069	5.449	43	56.132
Akumulirana amortizacija	-	(3.996)	(4.545)	-	(8.541)
Neto knjigovodstvena vrijednost	45.571	1.073	904	43	47.591
Korekcija stjecanja imovine podružnice (bilješka 3)	(45.571)	-	-	-	(45.571)
Neto knjigovodstvena vrijednost - nrenravlieno	-	1.073	904	43	2.020
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	-	1.073	904	43	2.020
Direktna povećanja	-	52	39	-	91
Prijenos s pripreme	-	15	28	(43)	-
Prijenos s materijalne imovine	-	708	-	-	708
Amortizacija	-	(405)	(354)	-	(759)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	-	1.443	617	-	2.060
Stanje na dan 31. prosinca 2014.					
Nabavna vrijednost	-	5.893	5.580	-	11.473
Akumulirana amortizacija	-	(4.450)	(4.963)	-	(9.413)
Neto knjigovodstvena vrijednost	-	1.443	617	-	2.060

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

DRUŠTVO

	Softver	Ostalo	Imovina u pripremi	Ukupno
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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.042	1.272	72	2.386
Povećanje	67	63	-	130
Otuđenja i otpisi	-	-	(29)	(29)
Amortizacija	(317)	(431)	-	(748)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	792	904	43	1.739
Stanje na dan 31. prosinca 2013.				
Nabavna vrijednost	4.721	5.449	72	10.242
Akumulirana amortizacija	(3.929)	(4.545)	(29)	(8.503)
Neto knjigovodstvena vrijednost	792	904	43	1.739
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	792	904	43	1.739
Direktna povećanja	22	38	-	60
Prijenos s pripreme	15	28	(43)	-
Amortizacija	(269)	(354)	-	(623)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	560	616	-	1.176
Stanje na dan 31. prosinca 2014.				
Nabavna vrijednost	4.824	5.579	-	10.403
Akumulirana amortizacija	(4.264)	(4.963)	-	(9.227)
Neto knjigovodstvena vrijednost	560	616	-	1.176

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 17 – ULAGANJA U PODRUŽNICU

<i>(u tisućama kuna)</i>	Društvo	
	2014.	2013.
Stanje na dan 1. siječnja	173.182	-
Ulaganje u podružnicu Hoteli Cavtat d.d. /i/	1.404	173.182
Stanje na dan 31. prosinca	174.586	173.182

/i/ Ulaganje u društvo Hoteli Cavtat d.d. predstavlja 92,21% (2013.: 91,28%) udjela u navedenom društvu i iskazano je po trošku stjecanja u nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

BILJEŠKA 18 – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Imovina na datum bilance				
Kreditni i potraživanja				
Potraživanja od kupaca	9.350	8.822	8.461	5.612
Novac i novčani ekvivalenti	96.619	76.938	84.158	63.106
Ukupno kreditni i potraživanja	105.969	85.760	92.619	68.718
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	14	832	14	832
	211.938	86.592	92.633	69.550

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Obveze na datum bilance - po amortizacijskom trošku				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	9.673	14.488	10.002	10.283
Posudbe	201.197	190.040	201.197	190.040
	210.870	204.528	211.199	200.323

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 19 – KREDITNA KVALITETA FINANIJSKE 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.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Stari kupci koji plaćaju unutar dospijeća	3.276	1.222	3.274	1.222
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	2.862	1.406	2.862	1.406
	6.138	2.628	6.136	2.628

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Novac u banci				
A- (Erste Bank d.d.)	80.896	61.445	80.896	61.445
BBB+ (Zagrebačka banka)	26	12.071	1	85
BBB- (Privredna banka Zagreb)	14.921	2.651	2.486	890
Ostalo	227	301	227	216
	96.070	76.468	83.610	62.636

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 20 – ODGOĐENI POREZI

Odgođena porezna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Odgođena porezna imovina				
Odgođena porezna imovina koja će biti realizirana u razdoblju dužem od 12 mjeseci	1.416	1.416	1.416	1.416

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

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Rezerviranje za gubitak zemljišta na pomorskom dobru	Obveze za otpremnine i jubilarne nagrade	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2013.	1.307	401	1.708
Iskazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	-	(292)	(292)
Na dan 31. prosinca 2013.	1.307	109	1.416
Iskazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2014.	1.307	109	1.416

Odgođena porezna obveza

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Odgođena porezna obveza				
Odgođena porezna obveza nadoknativa u razdoblju duljem od 12 mjeseci	11.842	12.350	-	-

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 20 – ODGOĐENI POREZI (nastavak)

Odgođena porezna obveza u iznosu od 11.842 tisuća kuna (2013.: 12.350 tisuća kuna) obračunata je na privremene razlike između porezne osnovice materijalne imovine stečene podružnice i njene fer vrijednosti u konsolidiranim financijskim izvještajima.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Stanje na dan 1. siječnja	12.350	-
Povećanje	-	12.604
Iskorišteno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	(508)	(254)
Stanje na dan 31. prosinca	<u>11.842</u>	<u>12.350</u>

BILJEŠKA 21 – OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Grupa</u>		<u>Društvo</u>	
	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Depozit za kupnju hotelskog kompleksa /i/	19.122	-	-	-
Ostalo	20	-	-	-
	<u>19.142</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

/i/ Depozit je položen sukladno Ugovoru o kupnji hotelskog kompleksa (bilješka 34). Depozit je denominiran u eurima

BILJEŠKA 22 – ZALIHE

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Grupa</u>		<u>Društvo</u>	
	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Hrana i pića	1.859	2.135	1.386	1.368
Sitni inventar	-	1.934	-	-
Trgovačka roba	244	130	205	130
Gorivo	756	883	641	883
Predujmovi	596	289	572	289
	<u>3.455</u>	<u>5.371</u>	<u>2.804</u>	<u>2.670</u>

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Potraživanja od kupaca u zemlji	7.141	10.251	7.598	10.251
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	4.392	7.338	2.590	3.673
Nefakturirana potraživanja /i/	3.423	990	3.423	990
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(5.606)	(9.757)	(5.150)	(9.302)
Potraživanja od kupaca – neto	9.350	8.822	8.461	5.612
Potraživanja za PDV	617	2.103	51	1.097
Potraživanja od države i ostala potraživanja	1.352	679	1.017	529
	11.319	11.604	9.529	7.238

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

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Stanje na dan 1. siječnja	9.757	9.042	9.302	9.042
Stjecanje ispravka vrijednosti podružnice	-	834	-	-
Povećanje	281	985	281	829
Naplata	(3.761)	(674)	(3.761)	(477)
Otpis	(671)	(430)	(672)	(92)
Stanje na dan 31. prosinca	5.606	9.757	5.150	9.302

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Društvo i Grupa 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.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Potraživanja od kupaca:				
Nedospjeli i neispravljeni	6.138	2.628	6.136	2.628
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	3.212	6.194	2.325	2.984
Potraživanja koja su dospjela i ispravljena	5.606	9.757	5.150	9.302
	14.956	18.579	13.611	14.914

Na dan 31. prosinca 2014. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 2.325 tisuće kuna (2013.: 2.984 tisuća kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospjeća tih potraživanja su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Do jednog mjeseca	566	732	551	716
Jedan do dva mjeseca	743	1.040	543	571
Dva do tri mjeseca	833	2.998	285	1.496
Više od tri mjeseca	1.070	1.424	946	201
	3.212	6.194	2.325	2.984

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Euro	2.737	4.654	1.169	1.444
Kuna	6.613	4.168	7.292	4.168
	9.350	8.822	8.461	5.612

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 24 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Na početku godine	832	738	832	738
Dobici od revalorizacije – prijenos u rezerve	5	94	5	94
Prodaja	(823)	-	(823)	-
Na kraju godine	14	832	14	832

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Vlasničke vrijednosnice koje kotiraju	14	832	14	832
	14	832	14	832

BILJEŠKA 25 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Depoziti do 90 dana	90.156	60.753	79.047	60.753
Devizni računi	5.068	15.013	3.769	1.332
Novac u blagajni	549	470	548	470
Žiro računi	846	702	794	551
	96.619	76.938	84.158	63.106

Kamatna stopa za oročene depozite iznosila je 1,1%-3% (2013.: 3,5%). U 2014. i 2013.. 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:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
HRK	27.394	8.279	27.342	8.128
EUR	69.193	68.647	56.784	54.966
Ostalo	32	12	32	12
	96.619	76.938	84.158	63.106

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.**

BILJEŠKA 26 – KAPITAL I REZERVE

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 865.553 tisuće kuna (2013.: 968.451 tisuća kuna) i sastoji se od 302.641 redovnih dionica nominalne vrijednosti 2.860 kuna po dionici (2013.: 3.200 kuna po dionici). Redovne dionice imaju isto pravo glasa i pravo na dividendu. Temeljni kapital Društva u cijelosti je uplaćen u novcu.

Zakonska rezerva formira se sukladno hrvatskim propisima koji propisuju da je Društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine sve dok te rezerve zajedno s rezervama kapitala ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala Društva. Ova rezerva nije raspodjeljiva.

Skupština Društva je dana 2. lipnja 2014.godine donijela odluku o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala Društva radi pokrića gubitaka i formiranja zakonskih rezervi. Smanjenje temeljnog kapitala provedeno je u iznosu od 102.898 tisuća kuna smanjenjem nominalnog iznosa dionice. Društvo je nakon smanjenja temeljnog kapitala i pokrića akumuliranih gubitaka izdvojilo iznos od 43.278 tisuća kuna u zakonske rezerve i iznos od 1.938 tisuća kuna u kapitalne rezerve.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2014. godine je navedena u sljedećoj tabeli:

	Broj dionica	Kuna	%
Nonnullus d.d., Zagreb	187.189	535.360.540	61,85
Nova Liburnija d.o.o., Opatija	75.661	216.390.460	25,00
CERP, Zagreb	11.289	32.286.540	3,73
Mali dioničari	28.502	81.515.720	9,42
Ukupno	302.641	865.553.260	100,00

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2013. godine je navedena u sljedećoj tabeli:

	Broj dionica	kuna	%
Nonnullus d.d., Zagreb	187.189	599.004.800	61,85
Nova Liburnija d.o.o., Opatija	75.661	242.115.200	25,00
CERP, Zagreb	11.292	36.134.400	3,73
Mali dioničari	28.499	91.196.800	9,42
Ukupno	302.641	968.451.200	100,00

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 27 – POSUDBE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Posudbe banke	201.197	190.040	201.197	190.040
Minus: dugoročni dio	(166.366)	(164.463)	(166.366)	(164.463)
Kratkoročni dio posudbi	34.831	25.577	34.831	25.577

Banka je osigurala sva svoja pozajmljena sredstva uknjižbom založnog prava nad zemljištem i građevinskim objektom (bilješka 15) neto knjigovodstvene vrijednosti 275.295 tisuća kuna (2013.: 281.467 tisuću kuna).

Na dan 31. prosinca 2014.. godine tri kredita imaju fiksnu kamatnu stopu od 4%, dok jedan ima kamatnu stopu u visini tromjesečnog EURIBOR-a plus 4,7 postotna poena, a drugi u visini šestomjesečnog EURIBIR-a plus 4,2 postotna poena. Iznos od 2.643 tisuća kuna (2013.: 4.264 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:	Grupa		Društvo	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	%	<i>(u tisućama kuna)</i>	%
EUR	201.197	4%	190.040	4%

Dospijee dugoročnih posudbi je sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Od 1 do 2 godine	33.910	25.545	33.910	25.545
Od 2 do 5 godina	85.263	84.030	85.263	84.030
Preko 5 godina	47.193	54.888	47.193	54.888
	166.366	164.463	166.366	164.463

Knjigovodstvena vrijednost dugoročnih posudbi i fer vrijednosti je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Posudbe	166.366	164.463	162.958	150.746

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 27 – POSUDBE (nastavak)

Fer vrijednost izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom kamatne stope od 4,65% (2013.: 5,46%). Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih posudbi približna je njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE

Grupa

<i>(u tisućama kuna)</i>	Otpremnine i jubilarne nagrade/ii/	Pravni sporovi /i/	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013.	2.637	17.022	19.659
Povećanje	-	4.327	4.327
Iskorišteno tijekom godine	-	(9)	(9)
Neiskorišteno tijekom godine	(1.462)	(3.369)	(4.831)
Stanje 31. prosinca 2013.	1.175	17.971	19.146
Kratkoročni dio	93	1.138	1.231
Dugoročni dio	1.082	16.833	17.915
Stanje 1. siječnja 2014.	1.175	17.971	19.146
Povećanje	-	1.201	1.201
Iskorišteno tijekom godine	-	(104)	(104)
Neiskorišteno tijekom godine	(517)	-	(517)
Stanje 31. prosinca 2014.	658	19.068	19.726
Kratkoročni dio	-	1.321	1.321
Dugoročni dio	658	17.747	18.405

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE (nastavak)

Društvo

<i>(u tisućama kuna)</i>	Otpremnine i jubilarne nagrade/ii/	Pravni sporovi /i/	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013.	2.007	17.022	19.029
Povećanje	-	4.277	4.277
Iskorišteno tijekom godine	-	(9)	(9)
Neiskorišteno tijekom godine	(1.462)	(3.369)	(4.831)
Stanje 31. prosinca 2013.	545	17.921	18.466
Kratkoročni dio	-	1.138	1.138
Dugoročni dio	545	16.783	17.328
Stanje 1. siječnja 2014.	545	17.921	18.466
Povećanje	-	987	987
Iskorišteno tijekom godine	-	(103)	(103)
Neiskorišteno tijekom godine	(2)	-	(2)
Stanje 31. prosinca 2014.	543	18.805	19.348
Kratkoročni dio	-	1.321	1.321
Dugoročni dio	543	17.484	18.027

/i/ Grupa i Društvo su napravili 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 543 tisuća kuna (2013.: 545 tisuća kuna), izvedene obveze za otpremnine iznose 27 tisuća kuna (2013.: 29 tisuća kuna), a za jubilarne nagrade iznose 516 tisuća kuna (2013.: 516 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 2014. godine, primijenjena je diskontna stopa od 5,85% (2013.: 5,85%) uz prosječnu stopu fluktuacije zaposlenih od 19,23% (2013.:19,23%).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 29 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Obveze prema domaćim dobavljačima	9.151	14.063	9.693	9.858
Obveze prema inozemnim dobavljačima	522	425	309	425
<i>Ukupno financijske obveze</i>	<u>9.673</u>	<u>14.488</u>	<u>10.002</u>	<u>10.283</u>
Obveze prema zaposlenima	14.428	20.801	11.916	11.301
Obveze za poreze i doprinose	2.066	5.159	1.959	4.995
Obveze za predujmove	7.759	6.875	5.635	3.469
Ostale obveze	<u>4.144</u>	<u>2.368</u>	<u>3.476</u>	<u>1.868</u>
	38.070	49.691	32.988	31.916

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
HRK	9.151	14.0633	9.693	9.858
EUR	<u>522</u>	<u>425</u>	<u>309</u>	<u>425</u>
	9.673	14.488	10.002	10.283

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 30 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobiti/(gubitka) s novcem generiranim poslovanjem:

(u tisućama kuna)	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Dobit prije oporezivanja	50.588	14.992	34.822	9.081
Usklađenje za:				
Amortizacija (bilješka 15, 16)	78.550	68.668	62.771	59.823
Otpis rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine(bilješka 15)	3.077	9.482	2.669	9.217
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 11)	(23.705)	(32.850)	(23.568)	(32.850)
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca –neto (bilješka 10)	(3.480)	311	(3.480)	352
Prihodi od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 7)	(697)	-	(697)	-
Prihodi od kamata (bilješka 7)	(6.979)	(166)	(6.979)	(222)
Financijski rashod – neto (bilješka 12)	8.275	6.028	8.585	6.245
Povećanje /(Smanjenje) rezerviranja (bilješka 29)	580	(563)	884	(563)
Prihodi od otpisa obveza (bilješka 7)	(670)	(760)	(360)	(760)
Ostale nenovčane stavke	(1.154)	22	269	49
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinaka stjecanja i prodaje):				
- kupci i ostala potraživanja	3.859	14.103	1.189	1.927
- zalihe	1.916	(8)	(134)	(1.095)
- dobavljači i ostale obveze	(10.951)	(187)	1.432	10.168
Novac generiran poslovanjem	99.209	79.072	77.403	61.372

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

(u tisućama kuna)	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Neotpisana vrijednost nekretnine, postrojenja i oprema	974	4.642	974	4.642
Dobit od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema (bilješka 11)	23.705	32.850	23.568	32.850
Primici od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema	24.679	37.492	24.542	37.492

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 31 – 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 2014. rezerviranja za parnice za koje Društvo predviđa isplatu odštete iznose 18.805 tisuća kuna (2013.: 17.921 tisuća kuna), kao što je prikazano u bilješci 29.

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 umanjenje vrijednost udjela u visini od 8.429 tisuća kuna.

Vlasništvo nad zemljištem

Temeljem Sporazuma o razrješenju imovinsko pravnih odnosa i prijenosu 25% + 1 dionice sklopljenim dana 14. lipnja 2007.g. s Hrvatskim fondom za privatizaciju, Zagreb (HFP) i Gradom Opatija (koji je sklopio Sporazum u svoje ime i u ime i za račun Općine Lovran, Općine M. Draga i Općine Matulji), Društvo je steklo pravo vlasništva na nekretninama unesenim u temeljni kapital Društva temeljem Rješenja HFP-a od 5.07.1995.g., Zaključka HFP-a od 30.04.1998.g., Zaključka HFP-a od 10.06.1998.g. i Zaključka HFP od 27.02.1998.g. Sukladno navedenom Sporazumu izdane su tabularne izjave za većinu nekretnina koje su bile predmet Sporazuma, osim u onim slučajevima gdje traje postupak parcelacije nekretnina, jer su iste unesene u temeljni kapital Društva kao dio katastarske čestice, a ne kao cijela katastarska čestica.

Preuzete obveze iz kapitala i kredita

Na dan 31. prosinca 2014. godine ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte iznose 29.608 tisuća kuna (2013.: 9.546 tisuća kuna).

Preuzete obveze po operativnom najmu – gdje je Društvo najmoprimalac (bilješka 8). Buduća ukupna plaćanja za operativni najam su sljedeći:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Do 1 godine	471	496	471	496
Od 2 do 5 godina	1.001	1.028	1.001	1.028
	1.472	1.524	1.472	1.524

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 ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 32 – 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. Krajnje matično i kontrolno društvo je Nonnullus d.d, Zagreb.

U 2014. i 2013. godini Društvo i Grupa nije imalo transakcija s društvom Nonnullus d.d., i njegovim povezanim društvima.

Transakcije s povezanim društvima na kraju godine su sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Prihodi od prodaje usluga:				
Grad Opatija	48	190	48	190
Hoteli Cavtat d.o.o.	-	-	712	97
Općina Lovran	29	33	29	33
Općina Mošćenička Draga	1	2	1	2
	78	225	790	322
Troškovi materijala i usluga:				
Grad Opatija	533	533	464	533
	533	533	464	533
Ostali rashodi iz poslovanja:				
Općina Opatija	2.475	2.241	2.475	2.241
Općina Lovran	1.103	1.052	1.103	1.052
Općina Mošćenička Draga	582	581	582	581
Hoteli Cavtat d.o.o	-	-	37	90
	4.160	3.874	4.197	3.964

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2014.**

BILJEŠKA 32 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA(nastavak)

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Dobavljači i ostale obveze:				
Općina Opatija	353	359	353	359
	353	359	353	359
Kupci i ostala potraživanja:				
Hoteli Cavtat d.o.o.	-	-	798	-
	-	-	798	-
	Grupa		Društvo	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Primanja ključnog managementa (Uprava)				
Neto plaće	1.169	1.592	1.169	1.534
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	372	585	372	563
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	321	404	321	389
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	711	1.055	711	1.021
	2.573	3.636	2.573	3.507

Uprava se sastoji od tri člana (2013.: tri člana).

BILJEŠKA 33 - DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Podružnica je u studenom 2014. godine potpisala Ugovor o kupnji hotelskog kompleksa u Portorožu, Republika Slovenija, a koji se sastoji od 4 hotela.

U tijeku je proces ispunjavanja Ugovornih uvjeta. Realizacija Ugovora predviđena je do kraja veljače 2015. godine.