

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2015.**



Izješće neovisnog revizora

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

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Liburnia Riviera Hoteli d.d. („Društvo“) i njegovih podružnica („Grupa“) koji obuhvaćaju konsolidiranu bilancu na dan 31. prosinca 2015. godine, konsolidirane izvještaje 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 konsolidirane financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u konsolidiranim financijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja 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 konsolidiranih financijskih izvještaja.

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

Osnove za mišljenje s rezervom

Kao što je opisano u bilješci 4 uz konsolidirane financijske izvještaje, početkom 2015. godine Grupa je utvrdila da postojeće stope amortizacije ne odražavaju procijenjeni korisni vijek upotrebe nekretnine, postrojenja i opreme te ih je povećalo, što je rezultiralo većim troškom amortizacije u 2015. godini za 38 milijuna kuna. Povećane stope amortizacije u skladu su s poreznim propisima, međutim, prema našem mišljenju podcjenjuju životni vijek imovine. Nismo bili u mogućnosti potvrditi revizorskim procedurama kolike bi stope amortizacije bile da su se utvrdile na način kako to definira MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema. Obzirom na navedeno nismo mogli utvrditi učinak na iznos akumulirane amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme u bilanci Grupe na dan 31. prosinca 2015. godine odnosno na iznos obračunatog troška amortizacije u 2015. godini.

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



Mišljenje s rezervom

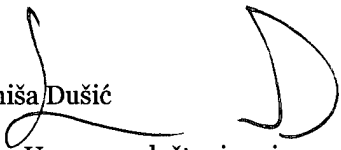
Prema našem mišljenju, osim mogućih učinaka opisanih u prethodnom paragrafu, konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2015. godine, rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Poseban naglasak

Bez izražavanja dodatne rezerve skrećemo pozornost na bilješku 14 – Nekretnine, postrojenja i oprema i na bilješku 24 – Potencijalne obveze, koje opisuju postupke vezane za registraciju vlasništva nad nekretninama Društva. Financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom uspješne registracije vlasništva nad nekretninama koje su navedene u knjigama Društva.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Zagreb, 6. svibnja 2016.


Siniša Dušić
član Uprave, ovlaštenu revizor



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

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi od prodaje	5	371.506	314.553
Ostali prihodi	6	5.441	10.665
Troškovi materijala i usluga	7	(106.385)	(91.780)
Troškovi osoblja	8	(95.650)	(101.103)
Amortizacija		(127.939)	(78.550)
Ostali poslovni rashodi	9	(31.202)	(18.778)
Ostali dobici – neto	10	14.963	23.856
Dobit iz poslovanja		30.734	58.863
Financijski prihodi	11	2.526	1.700
Financijski rashodi	11	(13.505)	(9.975)
Financijski rashodi - neto	11	(10.979)	(8.275)
Dobit prije oporezivanja		19.755	50.588
Porez na dobit	12	(3.279)	-
Dobit za godinu		16.476	50.588
Ostala sveobuhvatna dobit:			
Revalorizacijski dobici od financijske imovine raspoložive za prodaju		-	5
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		16.476	50.593
Pripada:			
Dioničarima Društva		15.759	49.163
Manjinski udjeli		717	1.425
Dobit za godinu		16.476	50.588
Zarada po dionici (u kunama) – osnovna i razrijeđena	13	54,44	167,16

Ove financijske izvještaje od stranice 3 do 47 odobrila je Uprava Društva 29. travnja 2016. godine.

Igor Ščanović
Predsjednik Uprave

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**KONSOLIDIRANA BILANCA****NA DAN 31. PROSINCA 2015.**

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	852.373	1.120.040
Nematerijalna imovina		1.383	2.060
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	15	529	-
Odgodena porezna imovina	16	3.634	1.416
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		-	14
Ostala dugotrajna imovina	15	-	19.142
		<u>857.919</u>	<u>1.142.672</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		2.493	3.455
Kupci i ostala potraživanja	17	8.838	11.319
Potraživanja za porez na dobit		2.158	400
Novac i novčani ekvivalenti	18	82.515	96.619
		<u>96.004</u>	<u>111.793</u>
Ukupno imovina		<u>953.923</u>	<u>1.254.465</u>
DIONIČKA GLAVNICA			
Dionički kapital	19	696.074	865.553
Zakonske rezerve	19	45.019	43.278
Kapitalne rezerve	19	1.511	1.938
Zadržana dobit		82	56.060
		<u>742.686</u>	<u>966.829</u>
Manjinski udjeli		-	16.801
		<u>742.686</u>	<u>983.630</u>
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Posudbe	20	124.162	166.366
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	21	19.429	18.405
Odgodena porezna obveza	16	-	11.842
		<u>143.591</u>	<u>196.613</u>
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	22	23.518	38.070
Posudbe	20	44.128	34.831
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	21	-	1.321
		<u>67.646</u>	<u>74.222</u>
Ukupne obveze		<u>211.237</u>	<u>270.835</u>
Ukupno obveze i kapital		<u>953.923</u>	<u>1.254.465</u>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Kapitalne rezerve	Revaloriza cijske rezerve	(Akumulirani gubitak) / zadržana dobit	Ukupno	Manjinski udjeli	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2014. godine		968.451	-	-	656	(51.723)	917.384	17.210	934.594
Smanjenje temeljnog kapitala	19	(102.898)	43.278	1.938	-	57.682	-	-	-
Prodaja financijske imovine		-	-	-	(661)	-	(661)	-	(661)
raspoložive za prodaju		-	-	-	-	-	-	-	-
Uklidanje odgođene porezne obveze		-	-	-	-	508	508	-	508
Stjecanje dodatnog udjela u HC		-	-	-	-	(1.404)	(1.404)	-	(1.404)
Smanjenje manjinskog udjela zbog		-	-	-	-	1.834	1.834	(1.834)	-
stjecanja dodatnog udjela u HC		-	-	-	-	49.163	49.163	1.425	50.588
Dobit za godinu		-	-	-	5	-	5	-	5
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	5	-	49.163	1.425	50.593
Ukupna sveobuhvatna dobit		-	-	-	5	-	49.163	1.425	50.593
Stanje 31.prosinca 2014.godine		865.553	43.278	1.938	-	56.060	966.829	16.801	983.630
Povećanje temeljnog kapitala	19	33.290	-	(209)	-	(33.081)	-	-	-
Prijenos u rezerve		-	1.741	-	-	(1.741)	-	-	-
Učinak promjene porezne prijave		-	-	(218)	-	-	(218)	-	(218)
Smanjenje manjinskog udjela zbog		-	-	-	-	6.525	6.525	(6.525)	-
stjecanja dodatnog udjela u HC		-	-	-	-	-	-	-	-
Dobit za godinu	26	(202.769)	-	-	-	15.759	15.759	717	16.476
Učinak podjele		-	-	-	-	(43.440)	(246.209)	(10.993)	(257.202)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31.prosinca 2015.godine		696.074	45.019	1.511	-	82	742.686	-	742.686

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU****ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.**

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2015.	2014.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem	23	149.411	99.209
Plaćen porez na dobit		(8.099)	-
Plaćena kamata		(13.651)	(8.434)
Neto novčani priliv od poslovnih aktivnosti		127.661	90.775
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti			
Plaćena naknada za osnivanje pridruženog društva	26	(1.500)	-
Učinak stjecanja, neto odliv	26	(168.102)	-
Ulaganje u ostalu financijsku imovinu	21	-	(19.122)
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	15	(64.784)	(94.336)
Nabava nematerijalne imovine	16	(591)	(91)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	23	18.696	24.679
Primljena kamata	6, 12	657	8.679
Neto novčani odliv od ulagačke aktivnosti		(215.624)	(80.191)
Novčani tok od financijske aktivnosti			
Primici iz dugoročnih kredita		153.420	64.539
Otplata posudbi		(31.417)	(55.442)
Učinak podjele	19, 26	(41.619)	-
Stjecanje manjinskog udjela		(6.525)	-
Neto novčani priliv /(odliv) iz financijskih aktivnosti		73.859	9.097
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(14.104)	19.681
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		96.619	76.938
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	18	82.515	96.619

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.

U 2014. godini Grupu Liburnia Riviera Hoteli sačinjavaju Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija (Matica) i podružnica Hoteli Cavtat d.d., Cavtat. Od 10. veljače 2015. godine podružnica postaje društvo Hoteli Metropol d.d., a od 5. lipnja 2015. godine društvo Remisens d.o.o. (bilješka 32). Sjedišta podružnica i djelatnosti su:

	<u>Sjedište</u>	<u>Djelatnost</u>
Hoteli Cavtat d.d.	Cavtat, Hrvatska	hotelijerstvo i ugostiteljstvo
Hoteli Metropol d.d.	Portorož, Slovenija	hotelijerstvo i ugostiteljstvo
Remisens d.o.o.	Opatija, Hrvatska	poslovno savjetovanje i upravljanje

Odlukom Skupštine Društva od 27. kolovoza 2015. godine i odobrenjem Plana podjele, temeljni kapital Društva je podijeljen i dio imovine, uključujući ulaganja u dionice podružnica, prenijeti su 2. listopada 2015. godine na novoosnovano društvo LRH Hoteli Cavtat d.d. (bilješka 26). Podjelom je Matica prestala imati kontrolu nad svim podružnicama.

Na dan 31. prosinca 2015. i 2014. godine dionice Društva su kotirale na Zagrebačkoj burzi.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava

Igor Šehanović	Predsjednik (od 1.listopada 2011.g.)
Giorgio Cadum	Član (član od 1. listopada 2011. g.)
Dino Hrelja	Član (član od 1.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 Bojadžijev, 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. Financijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom da će Grupa nastaviti poslovati u skladu s načelom neograničenosti vremena poslovanja.

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.

Reklasifikacija

U računu dobiti i gubitka za 2014. godinu, troškovi agencija u iznosu od 12.922 tisuća kuna reklasificirani su iz prihoda od prodaje u troškove vanjskih usluga (bilješka 7). Reklasifikacija nema učinka na bilancu na dan 31. prosinca 2014. godine niti na neto dobit i izvještaj o novčanom toku za 2014. godinu.

2.1.1 Promjene računovodstvene politike i objava

(a) Standardi i tumačenja koji su primijenjeni i na snazi:

Grupa je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2015. godine usvojila sljedeće nove i dopunjene MSFI-je koje je odobrila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Grupe:

- Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2010. do 2012. godine se sastoje od promjena na sedam standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16 i MRS 28 te MRS 24).
- Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2011. do 2013. godine se sastoje od promjena na četiri standarda (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 13 te MRS 40).
- Planovi definiranih primanja: doprinosi zaposlenika - dodaci MRS-u 19.

Usvajanje ovih poboljšanja nije imalo utjecaja na tekuće razdoblje kao ni na prethodna razdoblja te vjerojatno neće imati utjecaja na buduća razdoblja.

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

Objavljeno je nekoliko novih standarda i dodataka MSFI-vima te smjernica Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji još nisu na snazi za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2015. godine i koje Grupa nije ranije usvojila. Ne očekuje se da će ove promjene imati značajan utjecaj na buduće financijske izvještaje Društva, osim sljedećih standarda:

- *MSFI 9 Financijski instrumenti i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)*

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

MSFI 9 regulira klasifikaciju, mjerenje i prestanak priznavanja financijske imovine i financijskih obveza i uvodi nova pravila za računovodstvo zaštite. U prosincu 2014. godine, Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde unio je daljnje promjene u pravila klasifikacije i mjerenja te je uveo novi model umanjenja vrijednosti. Uvođenjem ovih promjena, MSFI 9 je sada dovršen.

Uprava trenutno procjenjuje moguće efekte primjene novog standarda MSFI 9 na svoje financijske izvještaje. Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon usvajanja od strane Europske unije.

- *MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)*

Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde izdao je novi standard za priznavanje prihoda. On će zamijeniti MRS 18 koji pokriva ugovore za robu i usluge i MRS 11 koji pokriva ugovore o izgradnji.

Novi standard temelji se na načelu da se prihodi priznaju kada se kontrola nad dobrima ili uslugama prenosi na kupca – tako da pojam kontrole zamjenjuje postojeći pojam rizika i koristi.

Uprava u ovom trenutku ne može procijeniti utjecaj novih pravila na svoje financijske izvještaje, već će provesti detaljniju procjenu utjecaja u sljedećih dvanaest mjeseci. Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon usvajanja od strane Europske unije.

- *MSFI 16 Najmovi (objavljen u siječnju 2016. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine)*

Novim se standardom utvrđuju pravila priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objave najмова. Uprava smatra da izmjene standarda neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.

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 glavničkih 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija (nastavak)

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.

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 glavničkog 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Grupa 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.

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 "ostalnih dobitaka/ (gubitaka) -neto".

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 Grupa 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:

	2015.	2014.
Zgrade (hoteli)	10 – 17 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 Grupa 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 Grupa očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja.

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju. U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.6).

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 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 umanjnja vrijednosti ili kad god postoje pretpostavke za umanjnje te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjnja vrijednosti. Gubici od umanjnja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju.

Goodwill se alocira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjnja 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.

2.6 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjnje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjnja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjnja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjnja 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 umanjnja vrijednosti.

2.7 Financijska imovina

2.7.1 Klasifikacija

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 dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Krediti i potraživanja obuhvaćaju kupce i ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente u bilanci (bilješka 2.10 i 2.11).

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(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.

2.7.2 Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Grupa obvezala 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 Grupa prenijela sve bitne rizike i koristi vlasništva. Financijska imovina raspoloživa za prodaju naknadno se iskazuje po fer vrijednosti. Krediti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

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

Promjene u fer vrijednosti ostalih monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju i nemonetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u kapitalu.

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

(a) Imovina po amortiziranom trošku

Na svaki datum bilance Grupa procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjuju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Vrijednost financijske imovine ili grupe financijskih sredstava je umanjena te do gubitaka od umanjnja vrijednosti dolazi ako, i samo ako, postoje objektivni dokazi umanjnja 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 Grupa 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 umanjnja 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 Grupa procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjuju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. U slučaju glavnih vrijednosnih papira koji su klasificirani kao raspoloživi za prodaju, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnih papira ispod njihove nabavne vrijednosti uzima se u obzir prilikom razmatranja da li je vrijednost imovine umanjena.

Ako takvi dokazi postoje za financijsku imovinu, kumulativni gubitak – koji se mjeri kao razlika između nabavne vrijednosti i tekuće fer vrijednosti umanjene za gubitak od umanjnja 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 umanjnja vrijednosti koji se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za glavnice instrumente ne ukidaju se kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Zalihe

Zalihe hrane i pića i trgovačke robe iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

2.10 Potraživanja od kupaca

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

2.11 Novac i novčani ekvivalenti

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

2.12 Najmovi

Najmovi u kojima 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”.

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

2.13 Dionički kapital

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

2.14 Obveze prema dobavljačima

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15 Posudbe

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

Naknade koje se plaćaju pri ugovaranju kredita priznaju se kao troškovi transakcije zajma do mjere u kojoj je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen. U tom slučaju, naknada se odgađa do povlačenja. Ukoliko ne postoje dokazi da je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen, naknada se kapitalizira kao plaćanje unaprijed za usluge likvidnosti te se amortizira tijekom razdoblja trajanja zajma na koji se odnosi. Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

2.16 Tekući i odgođeni porez na dobit

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

Tekući porez na dobit obračunava se po stopi od 20% u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa 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. Grupa 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, Grupa nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

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

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Grupa priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, 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.

(d) Dugoročna primanja zaposlenih

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

2.18 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19 Priznavanje prihoda

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

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

(a) Prihodi od usluga

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).

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, 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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 Zarada po dionici

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

2.21 Porez na dodanu vrijednost

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

2.22 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segmenti prikazuju se u skladu s internim izvještajima koji se dostavljaju donositelju glavnih poslovnih odluka. Donositelj glavnih poslovnih odluka je osoba ili grupa koja alocira resurse poslovnim segmentima i ocjenjuje poslovanje segmenata određenog društva. Donositelj glavnih poslovnih odluka je Uprava Društva kojoj je povjereno upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Grupa obavlja 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 nema formalni program upravljanja rizicima, nego cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Društva.

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Imovina na datum bilance		
<i>Kredit i potraživanja</i>		
Potraživanja od kupaca	8.022	9.350
Novac i novčani ekvivalenti	82.515	96.619
Ukupno krediti i potraživanja	<u>90.537</u>	<u>105.969</u>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	14
	90.537	105.983
Obveze na datum bilance - po amortizacijskom trošku		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	6.845	9.673
Posudbe	168.290	201.197
	<u>175.135</u>	<u>210.870</u>

(a) Tržišni rizik**(i) Valutni rizik**

Grupa 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 21). Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Grupa koristi derivativne instrumente samo povremeno.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

(u tisućama kuna)	2015.				2014.			
	EUR	Kune	Ostalo	Ukupno	EUR	Kune	Ostalo	Ukupno
Financijska imovina								
Potraživanja od kupaca	2.464	5.558	-	8.022	2.737	6.613	-	9.350
Novac i novčani ekvivalenti	68.751	13.678	86	82.515	69.193	27.394	32	96.619
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	14	-	14
	71.215	19.236	86	90.537	73.930	34.021	32	105.983
Financijske obveze								
Obveze prema dobavljačima	557	6.288	-	6.845	522	9.151	-	9.673
Posudbe	168.290	-	-	168.290	201.197	-	-	201.197
	168.847	6.288	-	175.135	201.719	9.151	-	210.870

Na dan 31. prosinca 2015. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% (2014.: 1%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit Grupe za godinu bila bi 780 tisuća kuna viša/niša (2014.: 1.190 tisuća kuna viša/niša) uglavnom kao rezultat pozitivnih/negativnih tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

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

Kratkoročni novčani depoziti Grupe ostvaruju prihod od kamata, ugovoreni su po promjenjivim stopama te izlažu Grupi riziku promjena kamatnih stopa. Ovaj rizik nije značajan obzirom na niske kamatne stope. Kamatna stopa za oročene depozite iznosi 1,7% - 2,6% (2014.: 1,1%-3%). Kamatna stopa na žiro i deviznim računima je 0,15%- 0,5%.

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz dugoročnih posudbi. Posudbe odobrene po promjenjivim stopama izlažu Grupi riziku kamatne stope novčanog toka. Na dan 31. prosinca 2015. godine posudbe koje su ugovorene po promjenjivim kamatnim stopama iznose 144.500 tisuća kuna (2014.: 166.727 tisuće kuna). Ostali krediti su ugovoreni s fiksnom kamatnom stopom i izlažu Grupi riziku fer vrijednosti kamatne stope. Grupa nema postavljene ciljeve i politike kod upravljanja kamatnim rizikom. Kamatne stope na posudbe iznose 4% godišnje, tromjesečni EURIBOR plus 4,7 % i šestomjesečni EURIBOR-a plus 4,2%.

Na dan 31. prosinca 2015. godine, kada bi kamatne stope na kredite s promjenjivim kamatnim stopama bile 0,5 % niže/više (2014.: 0,35 % niže/više), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit Grupe za godinu bila bi 578 tisuće kuna viša/niša (2014.: 664 tisuće kuna), uglavnom kao rezultat nižeg/višeg troška od kamata po kreditima.

(iii) Cjenovni rizik

Na dan 31. prosinca 2015. godine Grupa ne posjeduje vlasničke vrijednosnice i nije izložena cjenovnom riziku. Grupa nije izložena riziku promjena cijena roba.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Maksimalnu izloženost Grupe kreditnom riziku na datum izvještavanja:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Kredit i potraživanja		
Potraživanja od kupaca	8.022	9.350
Novac i novčani ekvivalenti	82.515	96.619
Ukupno	90.537	105.969

Kreditna kvaliteta izloženosti Grupe je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja od kupaca	Novac i novčani ekvivalenti	Ukupno
2015.			
Nedospjela i neispravljena	4.896	82.515	87.411
Dospjela, ali neispravljena	3.126	-	3.126
Dospjela i ispravljena	4.839	-	4.839
Ispravak vrijednosti	(4.839)	-	(4.839)
	<u>8.022</u>	<u>82.515</u>	<u>90.537</u>
2014.			
Nedospjela i neispravljena	6.138	84.158	90.296
Dospjela, ali neispravljena	3.212	-	3.212
Dospjela i ispravljena	5.606	-	5.606
Ispravak vrijednosti	(5.606)	-	(5.606)
	<u>9.350</u>	<u>84.158</u>	<u>93.508</u>

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Novac u banci		
A-	-	80.896
BBB+	79.575	26
BBB-	2.128	14.921
Ostalo	812	227
	<u>82.515</u>	<u>96.070</u>

Grupa primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

Prodajne politike Grupe osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest odnosno prodajna politika Grupa osigurava da se prodaja većim dijelom obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem značajnijih kreditnih kartica (individualni kupci, odnosno fizičke osobe).

Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa 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.

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.

Potraživanja koja su na dan bilance dospjela, ali neispravljena imaju sljedeća dospjeća:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Do jednog mjeseca	858	566
Jedan do dva mjeseca	579	743
Dva do tri mjeseca	703	833
Više od tri mjeseca	986	1.070
	<u>3.126</u>	<u>3.212</u>

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

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Grupe 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.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)**

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

	<u>Manje od 1 god</u>	<u>Između 1-2god</u>	<u>Između 2 i 5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 31. prosinca 2015.					
Obveze prema dobavljačima	6.845	-	-	-	6.845
Posudbe	48.816	39.283	60.440	41.964	190.503
Ukupno obveze	55.661	39.283	60.440	41.964	197.348
Na dan 31. prosinca 2014.					
Obveze prema dobavljačima	9.697	-	-	-	9.697
Posudbe	40.385	41.214	82.086	68.187	231.872
Ukupno obveze	50.082	41.214	82.086	68.187	241.569

3.2 Upravljanje kapitalom

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

3.3 Procjena fer vrijednosti

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

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja te obveza prema dobavljačima približna je njihovoj fer vrijednosti. Knjigovodstvena vrijednost posudbi približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog tržišnih kamatnih stopa na posudbe.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Grupa 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

Grupa 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.

Korisni vijek uporabe nekretnina, postrojenja i opreme periodično se preispituje kako bi se utvrdilo da li postoje okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Analiza obavljena početkom 2015. godine utvrdila je da postojeće stope amortizacije ne odražavaju procijenjeni korisni vijek upotrebe imovine. Uzimajući u obzir dosadašnju iskorištenost kapaciteta, procjenu korištenja imovine u narednim periodima, a prema iskustvu sa sličnim hotelima i tržišnoj praksi, skraćen je korisni vijek nekretnina na 10-17 godina. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva u skladu s politikom u bilješci 2.5.

Učinak promjene amortizacijskih stopa, koje se temelje na novom procijenjenom korisnom vijeku imovine, rezultirao je više obračunatom amortizacijom u iznosu od 38 milijuna kuna u 2015. godini.

Kada bi korisni vijek uporabe nekretnina bio 10% duži (2014.: 25% duži), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina bila bi 7 milijuna kuna viša (2014.: 10 milijuna kuna viša).

Kada bi korisni vijek uporabe nekretnina bio 10% kraći (2014.: 25% kraći), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina bila bi 8 milijuna kuna niža (2014.: 15 milijuna kuna niža).

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

(b) Vlasništvo nad zemljištem

Problematika u svezi postupaka oko vlasništva nad zemljištem uobičajena je za turističke kompanije u Republici Hrvatskoj. Njihovo razrješenje se očekuje temeljem Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu: ZTZ) koji je stupio na snagu 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.

Grupa nije u mogućnosti pouzdano procijeniti ishode navedenih postupaka, pa tako ni potencijalnih obveza u ovim financijskim izvještajima.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

Grupa 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 2015. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	361.088	10.511	371.599
Inter-segmentalni prihodi	(93)	-	(93)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	360.995	10.511	371.506
GOP			159.861
Amortizacija (bilješka 14)			127.939
Porez na dobit	3.279		3.279
Ukupno imovina	875.001	78.922	953.923
Ukupno obveze	208.982	2.255	211.237

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	304.701	9.927	314.628
Inter-segmentalni prihodi	(75)	-	(75)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	304.626	9.927	314.553
GOP			121.534
Amortizacija	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

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje prepravljenog GOP s dobiti prije oporezivanja je sljedeće:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prepravljeni GOP po hotelima	160.496	122.279
Prepravljeni GOP po ostalim segmentima	(635)	(745)
Ukupno prepravljeni GOP	159.861	121.534
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	(127.075)	(77.741)
Amortizacija nematerijalne imovine	(864)	(809)
Spomenička renta	(1.000)	(1.069)
Komunalna taksa i naknada	(4.995)	(3.843)
Vodoprivredna naknada	(1.919)	(1.741)
Premija osiguranja	(1.981)	(1.701)
Koncesija	(678)	(680)
Ostale naknade-najam	(505)	(771)
Ostali fiksni troškovi	(3.342)	(7.866)
Financijski rashodi-neto	(10.979)	(8.275)
Ostalo	13.232	33.550
Dobit prije oporezivanja	19.755	50.588

Grupa koristi izvještavanje managamenta po USALI metodi. Ta metodologija podržava zahtjevan sustav praćenja i izvještavanja u hotelijerstvu te dobivanje svrsishodnijih i kvalitetnijih informacija. Prema USALI standardima, predmetom promatranja, pa stoga i izvještavanja, su centri odgovornosti koji mogu biti organizirani kao troškovni, prihodovni, profitni i investicijski, uvažavajući specifičnost hotelijerske djelatnosti. Centri odgovornosti kod Grupe su profitni centri. Izvještavanje po USALI metodi u Grupi omogućeno je time što Grupa 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 KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

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

(u tisućama kuna)	2015.		2014.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	865.087	191.808	1.136.874	1.126.275
Nealocirano:	88.836	19.429	117.591	79.546
- financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	14	832
- ostala financijska imovina	529	-	19.142	-
- novac i novčani ekvivalenti	82.515	-	96.619	76.938
- potraživanje za porez na dobit	2.158	-	400	360
- odgođena porezna imovina	3.634	19.429	1.416	1.416
Ukupno	953.923	211.237	1.254.465	1.205.821

Cjelokupne usluge Grupe odnose se na ugostiteljstvo.

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

(u tisućama kuna)	2015.	2014.
Prihodi od prodaje u zemlji	73.009	68.077
Prihodi od prodaje u inozemstvu	298.497	246.476
	371.506	314.553

Prihodi od prodaje u inozemstvu	2015.	%	2014.	%
Njemačka	61.341	21	44.366	18
Austrija	57.274	19	32.042	13
Italija	26.865	9	19.718	8
Velika Britanija	11.380	4	22.183	9
Slovenija	18.730	6	12.324	5
Rusija	2.985	1	7.394	3
Francuska	15.447	5	27.112	11
Ostale članice EU*	59.140	20	46.830	19
Ostalo*	45.335	15	34.507	14
	298.497	100	246.476	100

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

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

(u tisućama kuna)

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi od otpisa obveza	856	670
Prihodi od naknade štete od osiguravajućih društava	215	67
Prihodi od zateznih kamata /i/	657	6.979
Prihodi od dotacija	18	217
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	697
Perfektuirani troškovi	1.224	-
Ostali prihodi	2.471	2.035
	<u>5.441</u>	<u>10.665</u>

/i/ Prihodi od zateznih kamata u 2014. godini se najvećim dijelom odnose na prihode od zateznih kamata ostvarenih po okončanju sudskog spora u korist Društva.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA

(u tisućama kuna)

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Hrana, piće i ostali potrošni materijal	40.094	35.969
Utrošena energija i voda	23.117	19.379
	63.211	55.348
Usluge turističkih agencija	17.037	12.922
Troškovi održavanja	3.952	3.780
Reklamni troškovi	3.223	2.737
Usluge praonice	7.975	6.591
Troškovi komunalnih usluga	3.616	2.789
Troškovi zakupnine	1.519	1.705
Troškovi animacije	2.349	2.365
Ostali troškovi	3.503	3.543
	43.174	36.432
	<u>106.385</u>	<u>91.780</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA

(u tisućama kuna)

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Bruto plaće i nadnice	73.736	74.321
Troškovi doprinosa na plaće	12.588	12.402
Ostali troškovi zaposlenih /i/	9.326	14.380
	<u>95.650</u>	<u>101.103</u>
Broj zaposlenih	<u>558</u>	<u>559</u>

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

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

(u tisućama kuna)

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Profesionalne usluge	5.395	4.272
Komunalne i slične naknade	8.609	7.904
Otpis nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	11.134	1.974
Premije osiguranja	1.982	1.701
Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca (bilješka 17)	241	281
Naplata otpisanih potraživanja (bilješka 17)	(206)	(3.761)
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 21)	326	580
Ukidanje rezerviranja za sudske sporove	(245)	-
Ukidanje rezerviranja za otpremnine	(4.361)	-
Bankarske usluge i članarine	1.758	1.231
Putovanja i reprezentacija	1.183	1.137
Ostali rashodi	5.386	3.459
	<u>31.202</u>	<u>18.778</u>

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI – NETO

(u tisućama kuna)

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	14.824	23.705
Neto pozitivne tečajne razlike – ostalo	139	151
	<u>14.963</u>	<u>23.856</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata na kratkoročne novčane depozite	1.630	1.700
Neto pozitivne tečajne razlike	896	-
	<u>2.526</u>	<u>1.700</u>
Financijski rashodi		
Rashodi od kamata	(13.505)	(9.377)
Neto negativne tečajne razlike	-	(598)
	<u>(13.505)</u>	<u>(9.975)</u>
Neto financijski rashodi	<u>(10.979)</u>	<u>(8.275)</u>

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Tekući porez	6.341	-
Odgođeni porez	(3.062)	-
	<u>3.279</u>	<u>-</u>

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% (2014.: 20%). Usklađenje poreznog troška Društva prema izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i oporezivanju zakonskom stopom prikazano je u sljedećoj tablici:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Dobit prije oporezivanja	19.755	50.588
Porezna stopa 20%	3.951	10.118
Učinak neoporezivih prihoda	(800)	(77)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	473	389
Efekti reinvestirane dobiti /i/	-	(9.659)
Učinak prethodno nepriznatih poreznih gubitaka	(345)	(771)
Porezni trošak	<u>3.279</u>	<u>-</u>
Uplaćeni predujmovi poreza na dobit	2.158	400
Efektivna stopa poreza	17%	-

/i/ Društvo i podružnica su u 2014. godini iskoristili mogućnost da prema Zakonu o porezu na dobit ne obračunaju porez na dobit zbog toga što je reinvestiran u kapital tijekom 2015. godine.

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

BILJEŠKA 13 – ZARADA 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>2015.</u>	<u>2014.</u>
Dobit za godinu (<i>u tisućama kuna</i>)	16.476	50.588
Ponderirani prosječni broj dionica (osnovna i razrijeđena)	302.641	302.641
Zarada po dionici (osnovna i razrijeđena) (<i>u kunama</i>)	54,44	167,16

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici za 2015. i 2014. godinu je ista kao i osnovna jer Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata niti opcija u dionicama tijekom 2015. odnosno 2014. godine.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Zgrade	Oprema i namještaj	Investicije u tijeku	Umjetnička djela	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2014.						
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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	194.334	818.935	92.372	10.835	3.564	1.120.040
Učinak stjecanja (bilješka 26)	17.183	176.977	2.359	47	-	196.566
Povećanja	583	30.477	30.804	2.920	-	64.784
Smanjenja	-	(10.942)	(651)	(1.466)	(5)	(13.064)
Učinak podjele (bilješka 26)	(100.197)	(261.161)	(13.425)	(2.943)	-	(377.726)
Prodaja, otuđenja i otpisi	(1.062)	(10.048)	-	(24)	-	(11.134)
Amortizacija	-	(100.542)	(26.551)	-	-	(127.093)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	110.841	643.696	84.908	9.369	3.559	852.373
Stanje na dan 31. prosinca 2015.						
Nabavna vrijednost	110.841	1.442.358	283.262	9.369	3.559	1.849.389
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(798.662)	(198.354)	-	-	(997.016)
Neto knjigovodstvena vrijednost	110.841	643.696	84.908	9.369	3.559	852.373

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2015. godine zemljište i zgrade u iznosu od 255.707 tisuća kuna (2014.: 275.295 tisuće kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 19).

Površina zemljišta koja je uključena u knjige Društva na dan 31. prosinca 2015. godine pokriva 208.318 m² (2014.: 213.118 m²) te zajedno s pripadajućim zgradama ima neto knjigovodstvenu vrijednost 754.537 tisuća kuna (2014.: 826.946 tisuće kuna).

Od ukupne površine zemljišta, površina od 31.035 m² (2014.: 39.848 m²) ili zemljište i zgrade vrijednosti 44.302 tisuća kuna (2014.: 77.600 tisuća kuna) nisu u zakonskom vlasništvu Društva (prema podacima u zemljišnim knjigama) (vidjeti bilješku 32), dok 177.283 m² (2014.: 173.270 m²) ili 710.235 tisuća kuna (2014.: 749.346 tisuća kuna) je nesporno vlasništvo.

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Nabavna vrijednost	9.202	10.019
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(3.202)	(3.907)
Amortizacija za godinu	(311)	(246)
Neto knjigovodstvena vrijednost	5.689	5.866

Operativni najam odnosi se na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2015. godine, Grupa je ostvarila prihod od najamnina u iznosu od 7.902 tisuće kuna (2014.: 8.391 tisuća kuna).

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

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Do 1 godine	4.944	5.032
Od 2 do 5 godina	10.372	4.612
	15.316	9.644

U 2015. i 2014. 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.

BILJEŠKA 15 – ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Na dan 31. prosinca Grupa ima u udjel u društvu Remisens d.o.o. u iznosu od 500 tisuća kuna što predstavlja 33,3% temeljnog kapitala društva. Pridruženo društvo je osnovano u lipnju 2015. godine i nije imalo aktivnosti tijekom godine.

Na dan podjele ulaganje u društvo Hoteli Cavtat d.d. predstavlja 95,64% udjela u navedenom društvu. Podjelom je Društvo zadržalo 0,02% dionica društva Hotela Cavtat d.d. i značajan utjecaj nad društvom koji se očituje u zajedničkim članovima Uprave i Nadzornog odbora obaju društava. Na dan 31. prosinca 2015. godine vrijednost udjela je 29 tisuća kuna.

BILJEŠKA 16 – ODGOĐENI POREZI

Odgodena porezna imovina

Na dan 31. prosinca 2015. godine odgođena porezna imovina iznos 3.634 tisuće kuna (2014.: 1.416 tisuće kuna) i uvećana je za 2.218 tisuće kuna temeljem odgođenog poreznog prihoda priznatog za privremeno porezno nepriznate troškove umanjenja vrijednosti imovine.

Odgodena porezna obveza

Odgodena porezna obveza obračunata je na privremene razlike između porezne osnovice materijalne imovine stečenih podružnice i njene fer vrijednosti u konsolidiranim financijskim izvještajima.

(u tisućama kuna)

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Stanje na dan 1. siječnja	11.842	12.350
Učinak stjecanja (bilješka 26)	5.136	-
Učinak podjele (bilješka 26)	(16.081)	-
Iskorišteno u dobiti ili gubitku	<u>(897)</u>	<u>(508)</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<u>-</u>	<u>11.842</u>

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 17 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Potraživanja od kupaca u zemlji	6.027	7.141
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	3.649	4.392
Nefakturirana potraživanja /i/	3.185	3.423
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(4.839)	(5.606)
Potraživanja od kupaca – neto	8.022	9.350
Potraživanja od države i ostala potraživanja	816	1.969
	8.838	11.319

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

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Stanje na dan 1. siječnja	5.606	9.757
Učinak podjele	(456)	-
Povećanje	241	281
Naplata	(206)	(3.761)
Otpis	(346)	(671)
Stanje na dan 31. prosinca	4.839	5.606

BILJEŠKA 18 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Depoziti do 90 dana	79.173	90.156
Devizni računi	2.229	5.068
Novac u blagajni	656	549
Žiro računi	457	846
	82.515	96.619

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

BILJEŠKA 19 – KAPITAL I REZERVE**Temeljni kapital**

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.

Odlukom Skupštine od 15. svibnja 2015. godine, temeljni kapital Društva je povećan za 33.290 tisuće kuna iz dobiti 2014. godine i zadržane dobiti. Povećanjem temeljnog kapitala broj dionica je ostao nepromijenjen, a vrijednost je porasla na 2.970 kuna po dionici.

Podjela društva Liburnia Riviera Hoteli d.d.

Temeljem odluke Skupštine Društva od 27. kolovoza 2015. godine i odobrenjem Plana podjele Društva od 9. srpnja 2015. godine određen je postupak odvajanja društva Liburnia Riviera Hoteli d.d. s osnivanjem novog društva LRH Hoteli Cavtat d.d. istodobnim prijenosom dijela imovine na novoosnovano društvo. Odvajanje Društva okončano je 2. listopada 2015. godine.

Temeljni kapital Društva podijeljen je na 302.641 dionica, nominalnog iznosa 2.300 kuna i ukupne vrijednosti 696.074 tisuća kuna te na temeljni kapital novoosnovanog društva LRH Hoteli Cavtat d.d. kojeg čini 302.641 dionica, nominalnog iznosa 670 kuna i ukupne vrijednosti 202.769 tisuća kuna. Vlasnici svih dionica društva LRH d.d. su u zamjenu za umanjeње glavnice i vrijednosti dionica primili isti broj dionica novog društva LRH Hoteli Cavtat d.d.

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 696.074 tisuće kuna (2014.: 865.553 tisuće kuna) i sastoji se od 302.641 redovnih dionica nominalne vrijednosti 2.300 kuna po dionici (2014.: 2.860 kuna po dionici). Redovne dionice imaju isto pravo glasa i pravo na dividendu. Temeljni kapital Društva u cijelosti je uplaćen u novcu.

Učinak podjele na Društvo je smanjenje sljedećih stavki:

	2. listopada 2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>
Ulaganja u podružnice (bilješka 15)	180.742
Novac (bilješka 18)	22.027
Dionički kapital	202.769

Učinak podjele na Grupu je smanjenje sljedećih stavki:

	2. listopada 2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>
Neto imovina (bilješka 26)	235.175
Novac	22.027
Manjinski udjeli	(10.993)
Dionički kapital	(202.769)
Učinak podjele – priznato u kapitalu i rezervama	(43.440)

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 19 – KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2015. godine je navedena u sljedećoj tabeli:

	Broj dionica	Kuna	%
SNH Alfa d.d., Zagreb	93.819	215.783.033	31,00
Nova Liburnija d.o.o., Opatija	75.660	174.018.575	25,00
SNH Beta d.d., Zagreb	57.502	132.254.117	19,00
SNH Delta d.d., Zagreb	23.939	55.059.477	7,91
Mali dioničari	51.721	118.959.098	17,09
Ukupno	302.641	696.074.300	100,00

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

Zakonska rezerva

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.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 20 – POSUDBE

(u tisućama kuna)

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Posudbe banke	168.290	201.197
Minus: dugoročni dio	(124.162)	(166.366)
Kratkoročni dio posudbi	<u>44.128</u>	<u>34.831</u>

Banka je osigurala sva svoja pozajmljena sredstva uknjižbom založnog prava nad zemljištem i građevinskim objektom (bilješka 14).

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

(u tisućama kuna)

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Od 1 do 2 godine	34.076	33.910
Od 2 do 5 godina	50.893	85.263
Preko 5 godina	39.193	47.193
	<u>124.162</u>	<u>166.366</u>

BILJEŠKA 21 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE

(u tisućama kuna)

	Otpremnine i jubilarne nagrade	Pravni sporovi /i/	Ukupno
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
Stanje 1. siječnja 2015.	658	19.068	19.726
Učinak stjecanja (bilješka 26)	-	15.779	15.779
Povećanje	-	326	326
Učinak podjele (bilješka 26)	(115)	(15.294)	(15.409)
Iskorišteno tijekom godine	-	(993)	(993)
Stanje 31. prosinca 2015.	543	18.886	19.429
Kratkoročni dio	-	-	-
Dugoročni dio	543	18.886	19.429

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

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 22 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Obveze prema domaćim dobavljačima	6.288	9.151
Obveze prema inozemnim dobavljačima	557	522
<i>Ukupno financijske obveze</i>	<u>6.845</u>	<u>9.673</u>
Obveze prema zaposlenima	5.217	14.428
Obveze za poreze i doprinose	2.151	2.066
Obveze za predujmove	5.598	7.759
Ostale obveze	<u>3.707</u>	<u>4.144</u>
	23.518	38.070

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 23 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobiti s novcem generiranim poslovanjem:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Dobit prije oporezivanja	19.755	50.588
Usklađenje za:		
Amortizacija (bilješka 14)	127.939	78.550
Otpis rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine (bilješka 14)	11.134	3.077
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10)	(14.824)	(23.705)
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca –neto (bilješka 9)	35	(3.480)
Prihodi od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 6)	-	(697)
Prihodi od kamata (bilješka 6)	(657)	(6.979)
Financijski rashod – neto (bilješka 11)	12.609	8.275
Povećanje / (Smanjenje) rezerviranja	81	580
Prihodi od otpisa obveza (bilješka 6)	(856)	(670)
Ostale nenovčane stavke	5.491	(1.154)
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinaka stjecanja i prodaje):		
- kupci i ostala potraživanja	(8.696)	3.859
- zalihe	(1.123)	1.916
- dobavljači i ostale obveze	(1.477)	(10.951)
Novac generiran poslovanjem	149.411	99.209

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Neotpisana vrijednost nekretnine, postrojenja i oprema	3.872	974
Dobit od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema (bilješka 10)	14.824	23.705
Primici od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema	18.696	24.679

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 24 – 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 2015. rezerviranja za parnice za koje Društvo predviđa isplatu odštete iznose 18.886 tisuća kuna (2014.: 18.805 tisuća kuna), kao što je prikazano u bilješci 20.

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

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

Vlasništvo nad zemljištem

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 2015. godine ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte iznose 46.197 tisuća kuna (2014.: 29.609 tisuća kuna).

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Do 1 godine	405	471
Od 2 do 5 godina	652	1.001
	<u>1.057</u>	<u>1.472</u>

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

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 25 – 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. Na dan 31. prosinca 2014. godine, Grupa je kontrolirano od strane društva Nonnullus d.d., Zagreb koje je bilo krajnje matično i kontrolno društvo. Na dan 31. prosinca 2015. godine matično društvo ima nekoliko vlasnika ali nema matično i kontrolno društvo.

Društvo nije imalo transakcije s društvom Nonnullus d.d., niti s vlasnicima društva.

Transakcije s povezanim društvima na kraju godine su sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Prihodi od prodaje usluga:		
Grad Opatija	77	48
Općina Lovran	35	29
Općina Mošćenička Draga	8	1
	120	78
Troškovi materijala i usluga:		
Grad Opatija	395	533
	395	533
Ostali rashodi iz poslovanja:		
Općina Opatija	2.660	2.475
Općina Lovran	1.331	1.103
Općina Mošćenička Draga	520	582
	4.511	4.160
 <i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Dobavljači i ostale obveze:		
Općina Opatija	-	353
	-	353
Kupci i ostala potraživanja:		
Općina Lovran	4	-
	4	-
	2015.	2014.
Primanja ključnog managementa (Uprava)		
Neto plaće	1.324	1.169
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	382	372
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	365	321
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	779	711
	2.850	2.573

Uprava se sastoji od tri člana (2014.: tri člana).

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 26 – POSLOVNA SPAJANJA

1.) Stjecanje društva Hoteli Metropol d.d.☉

U veljači 2015. godine društvo Hoteli Cavtat d.d. je steklo 100% dionica društva Hoteli Metropol d.d., Portorož, iz Slovenije za 187.262 tisuću kuna. Na dan 31. prosinca 2014. godine, društvo Hoteli Cavtat d.d. je položilo depozit u iznosu od 19.122 tisuća kuna sukladno Ugovoru o kupnji društva Hoteli Metropol d.d..

Pojedinosti o stjecanju su kako slijedi:

	10. veljače 2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>
Trošak stjecanja – plaćen u novcu	187.262
Fer vrijednost stečene neto imovine	(182.126)
Goodwill	5.136

Pojedinosti o stečenoj imovini su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
Nekretnine, postrojenja i oprema	170.888	196.566
Ulaganja u nekretnine	6.346	6.346
Odgođena porezna imovina	96	96
Zalihe	430	430
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	9.451	9.452
Novac i novčani ekvivalenti	18	18
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(9.867)	(9.867)
Rezerviranja	(15.779)	(15.779)
Odgođena porezna obveza	-	(5.136)
Neto imovina	161.583	182.126
Goodwill		5.136
Ukupno		187.262

2.) Osnivanje društva Remisens d.o.o.

U lipnju 2015. godine društva Hoteli Cavtat d.d, Hoteli Metropol d.d. i Liburnia Riviera Hoteli d.d. su osnovali društvo Remisens d.o.o. uplatama u iznosu od 500 tisuća kuna svaki. Svaki od ulagača postao je vlasnik 33,3% udjela u novoosnovanom društvu.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 26 – POSLOVNA SPAJANJA (nastavak)

3.) Podjela društva Liburnia Riviera Hoteli d.d.

Učinak podjele Društva (bilješka 19) na neto imovinu Grupe je kako slijedi:

	2. listopada 2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>
Nematerijalna imovina	688
Goodwill	5.136
Nekretnine, postrojenja i oprema	377.726
Ulaganja u nekretnine	6.080
Ulaganja u pridružena društva	1.000
Odgođena porezna imovina	96
Zalihe	2.515
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	29.786
Novac i novčani ekvivalenti	19.592
Posudbe	(153.868)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(22.086)
Odgođena porezna obveza	(16.081)
Rezerviranja	(15.409)
Neto imovina	235.175