

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**

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



## *Izvešće neovisnog revizora*

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

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Liburnia Riviera Hoteli d.d. ("Društvo") koji obuhvaćaju nekonsolidiranu bilancu na dan 31. prosinca 2015. godine, nekonsolidirane 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 financijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih nekonsolidiranih 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 financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

### **Odgovornost revizora**

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim nekonsolidiranim 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 nekonsolidirani financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

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

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

### **Osnove za mišljenje s rezervom**

Kao što je opisano u bilješci 4 uz nekonsolidirane financijske izvještaje, početkom 2015. godine Društvo je utvrdilo 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 34,6 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 Društva 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](http://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: HRB124840081105514875.



### **Mišljenje s rezervom**

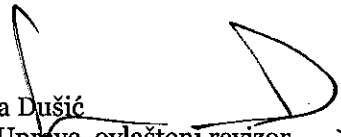
Prema našem mišljenju, osim mogućih učinaka opisanih u prethodnom paragrafu, nekonsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2015. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila 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 23 – 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, 16. ožujka 2016.

  
Siniša Dušić  
član Uprave, ovlaštenu revizor



PricewaterhouseCoopers d.o.o.<sup>3</sup>  
za reviziju i konzalting  
Zagreb, Ulica kneza Lj. Pavlovića 31

## LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

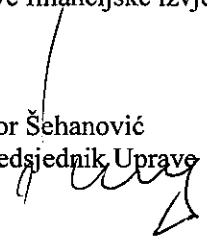
## NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

## 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	252.009	236.801
Ostali prihodi	6	5.531	9.324
Troškovi materijala i usluga	7	(73.113)	(71.211)
Troškovi osoblja	8	(70.305)	(78.259)
Amortizacija		(97.368)	(62.771)
Ostali poslovni rashodi	9	(24.834)	(14.042)
Ostali dobici – neto	10	14.412	23.565
<b>Dobit iz poslovanja</b>		<b>6.332</b>	<b>43.407</b>
Financijski prihodi	11	2.416	1.523
Financijski rashodi	11	(8.485)	(10.108)
<b>Financijski rashodi - neto</b>	11	<b>(6.069)</b>	<b>(8.585)</b>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>263</b>	<b>34.822</b>
Porez na dobit	12	(181)	-
<b>Dobit za godinu</b>		<b>82</b>	<b>34.822</b>
Ostala sveobuhvatna dobit:			
Revalorizacijski dobici od financijske imovine raspoložive za prodaju		-	5
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>82</b>	<b>34.827</b>
Zarada po dionici (u kunama) – osnovna i razrijeđena	13	0,87	115,06

Ove financijske izvještaje od stranice 3 do 41 odobrila je Uprava Društva 16. ožujka 2016. godine.

Igor Šehanović  
Predsjednik Uprave



Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

## NEKONSOLIDIRANA BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2015.

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>31. prosinca 2015.</u>	<u>31. prosinca 2014.</u>
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	852.373	925.441
Nematerijalna imovina		1.383	1.176
Ulaganja u podružnicu	15	529	174.586
Odgodena porezna imovina	12	3.634	1.416
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		-	14
		<u>857.919</u>	<u>1.102.633</u>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe		2.493	2.804
Kupci i ostala potraživanja	16	8.838	9.529
Potraživanja za porez na dobit	12	2.158	-
Novac i novčani ekvivalenti	17	82.515	84.158
		<u>96.004</u>	<u>96.491</u>
<b>Ukupno imovina</b>		<b><u>953.923</u></b>	<b><u>1.199.124</u></b>
<b>DIONIČKA GLAVNICA</b>			
Dionički kapital	18	696.074	865.553
Zakonske rezerve		45.019	43.278
Kapitalne rezerve		1.511	1.938
Zadržana dobit		82	34.822
		<u>742.686</u>	<u>945.591</u>
<b>OBVEZE</b>			
<b>Dugoročne obveze</b>			
Posudbe	19	124.162	166.366
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	20	19.429	18.027
		<u>143.591</u>	<u>184.393</u>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Dobavljači i ostale obveze	21	23.518	32.988
Posudbe	19	44.128	34.831
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	20	-	1.321
		<u>67.646</u>	<u>69.140</u>
<b>Ukupne obveze</b>		<b><u>211.237</u></b>	<b><u>253.533</u></b>
<b>Ukupno obveze i kapital</b>		<b><u>953.923</u></b>	<b><u>1.199.124</u></b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

## NEKONSOLIDIRANI 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	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (akumulirani gubitak)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2014. godine	18	968.451	-	-	656	(57.682)	911.425
Smanjenje temeljnog kapitala		(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
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>		-	-	-	5	34.822	34.827
<b>Stanje 31. prosinca 2014. godine</b>	<b>18</b>	<b>865.553</b>	<b>43.278</b>	<b>1.938</b>	<b>-</b>	<b>34.822</b>	<b>945.591</b>
Povećanje temeljnog kapitala		33.290	-	(209)	-	(33.081)	-
Učinak podjele		(202.769)	-	-	-	-	(202.769)
Prijenos u rezerve		-	1.741	-	-	(1.741)	-
Učinak promjene porezne prijave		-	-	(218)	-	-	(218)
Dobit za godinu		-	-	-	-	82	82
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	-	-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>		-	-	-	-	82	82
<b>Stanje 31. prosinca 2015. godine</b>	<b>18</b>	<b>696.074</b>	<b>45.019</b>	<b>1.511</b>	<b>-</b>	<b>82</b>	<b>742.686</b>

## LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

## NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

## ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<b>Novčani tok od poslovnih aktivnosti</b>			
Novac generiran poslovanjem	22	92.093	77.403
Plaćen porez na dobit		(4.557)	-
Plaćena kamata		(9.080)	(8.434)
<b>Neto novčani priliv od poslovnih aktivnosti</b>		<b>78.456</b>	<b>68.969</b>
<b>Novčani tok od ulagačkih aktivnosti</b>			
Učinak podjele	18	(22.027)	-
Ulaganja u podružnice – neto odljev		(6.685)	(1.404)
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(38.620)	(88.594)
Nabava nematerijalne imovine		(1.058)	(60)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		18.188	24.542
Priljena kamata		1.520	8.502
<b>Neto novčani odliv od ulagačke aktivnosti</b>		<b>(48.682)</b>	<b>(57.014)</b>
<b>Novčani tok od financijske aktivnosti</b>			
Primici iz dugoročnih kredita		-	64.539
Otplata posudbi		(31.417)	(55.442)
<b>Neto novčani priliv iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(31.417)</b>	<b>9.097</b>
<b>Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>(1.643)</b>	<b>21.052</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		84.158	63.106
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	17	82.515	84.158

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.**

---

**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.

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, preijeti su 2. listopada 2015. godine na novoosnovano društvo LRH Hoteli Cavtat d.d. (bilješka 18). Podjelom je Društvo prestalo imati kontrolu nad svim podružnicama ali je zadržalo značajan utjecaj nad društvom Remisens d.o.o. (bilješka 15).

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

**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



**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.**

---

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

**2.1 Osnove sastavljanja**

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja primijenjenih u Europskoj uniji (MSFI). Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška. Financijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti poslovati u skladu s načelom neograničenosti vremena poslovanja.

Društvo je sastavilo ove nekonsolidirane financijske izvještaje u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. Društvo će također, u skladu sa zakonskim propisima, sastaviti konsolidirane financijske izvještaje u skladu s MSFI na dan 31. prosinca 2015. godine za Društvo i njegove podružnice (Grupa). U konsolidiranim financijskim izvještajima, podružnice (navedene u Bilješci 15) - koje predstavljaju sva društva nad kojima Grupa posredno ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – će biti u potpunosti konsolidirane. Korisnici ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2015. i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama novčanog toka Grupe u cjelini.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

*Reklasifikacija*

U izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2014. godinu, troškovi agencija u iznosu od 11.954 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:*

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

- 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.

---

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

*(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 Društvo nije ranije usvojilo. 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)*

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 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.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.2 Strane valute (nastavak)**

*(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti*

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

Pozitivne i negativne tečajne razlike koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru "financijskih rashoda-neto". Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru "ostalih dobitaka/ (gubitaka) -neto".

**2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema**

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

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali. 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:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
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 Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjenog za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja.

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

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.4 Nematerijalna imovina**

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

**2.5 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine**

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

Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (23 hotela i 1 kamp kao jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

**2.6 Ulaganja u podružnice i pridružena društva**

*Podružnice*

Podružnice su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Društvo ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Društvo te isključene iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane. Ulaganja u podružnice iskazuju se po trošku, umanjeno za ispravak vrijednosti. Trošak uključuje i izravne troškove ulaganja koji se mogu pripisati.

*Pridružena društva*

Pridružena društva su ona društva u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu, što u pravilu uključuje 20% do 50% prava glasa ili na neki drugi način ima značajan utjecaj nad poslovanjem. Ulaganja u pridružena društva iskazuju se po metodi troška.

*Umanjenja vrijednosti ulaganja u podružnice i pridružena društva*

Neto knjigovodstvena vrijednost ulaganja u podružnice i pridružena društva preispituje se na svaki datum bilance kako bi se utvrdilo postoje li pokazatelji umanjenja vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih pokazatelja, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Nadoknadivi iznos imovine ili jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili neto prodajna cijena, ovisno o tome koji je iznos viši. Vrijednost u upotrebi se procjenjuje diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznatljiva grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i grupe imovine. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.7 Financijska imovina**

**2.7.1 Klasifikacija**

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: krediti i potraživanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

*(a) Krediti i potraživanja*

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijecem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Krediti i potraživanja obuhvaćaju kupce i ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente u bilanci (bilješka 2.10 i 2.11).

*(b) Financijska imovina raspoloživa za prodaju*

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

**2.7.2 Mjerenje i priznavanje**

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Društvo obvezalo kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije. Financijska imovina se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva. Financijska imovina raspoloživa za prodaju naknadno se iskazuje po fer vrijednosti. Krediti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

Promjene u fer vrijednosti 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'.

**2.8 Umanjenje vrijednosti financijske imovine**

*(a) Imovina po amortiziranom trošku*

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.8 Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)**

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 umanjena 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 procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenu vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. 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 umanjena 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 umanjena vrijednosti koji se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za glavnice instrumente ne ukidaju se kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

**2.9 Zalihe**

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

**2.10 Potraživanja od kupaca**

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

**2.11 Novac i novčani ekvivalenti**

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.12 Najmovi**

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma. Imovina dana u poslovni zakup uključena je u bilanci u stavku "nekretnine, postrojenja i oprema". Imovina se amortizira po pravocrtnoj metodi kao i ostale nekretnine i oprema. Prihodi od zakupnine priznaju se tijekom razdoblja trajanja najma primjenom pravocrtne metode.

**2.13 Dionički kapital**

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

**2.14 Obveze prema dobavljačima**

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

**2.15 Posudbe**

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

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

**2.16 Tekući i odgođeni porez na dobit**

Trošak poreza za razdoblje sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza na dobit. Porez je priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti osim za veličine koje se prepoznaju direktno u dioničkoj glavnici. U tom slučaju porez je također priznat direktno u dioničkoj glavnici. Tekući porez na dobit obračunava se po stopi od 20% u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.16 Tekući i odgođeni porez na dobit (nastavak)**

Iznos odgođenog poreza priznaje se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

**2.17 Primanja zaposlenih**

*(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja*

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika, koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika osim jednokratne otpremnine za svakog zaposlenika prilikom njegovog odlaska u mirovinu. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

*(b) Otpremnine*

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

*(c) Kratkoročna primanja zaposlenih*

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

*(d) Dugoročna primanja zaposlenih*

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



**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.18 Rezerviranja**

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

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

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

**2.19 Priznavanje prihoda**

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

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

*(a) Prihodi od usluga*

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

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

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

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.19 Priznavanje prihoda (nastavak)**

*(b) Prihodi od kamata*

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

*(c) Prihodi od penala*

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

**2.20 Zarada po dionici**

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

**2.21 Porez na dodanu vrijednost**

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

**2.22 Izvještavanje o poslovnim segmentima**

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

## BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

## 3.1 Čimbenici financijskog rizika

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

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<b>Imovina na datum bilance</b>		
<i>Kredit i potraživanja</i>		
Potraživanja od kupaca	8.022	8.461
Novac i novčani ekvivalenti	82.515	84.158
Ukupno kredit i potraživanja	<u>90.537</u>	<u>92.619</u>
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	14
	<u>90.537</u>	<u>92.633</u>
<b>Obveze - po amortizacijskom trošku</b>		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	6.845	10.002
Posudbe	168.290	201.197
	<u>175.135</u>	<u>211.199</u>

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

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

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

## BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

(u tisućama kuna)	2015.				2014.			
	EUR	Kune	Ostalo	Ukupno	EUR	Kune	Ostalo	Ukupno
<b>Financijska imovina</b>								
Potraživanja od kupaca	2.464	5.558	-	8.022	1.169	7.292	-	8.461
Novac i novčani ekvivalenti	68.751	13.678	86	82.515	56.784	27.342	32	84.158
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	14	-	14
	<b>71.215</b>	<b>19.236</b>	<b>86</b>	<b>90.537</b>	<b>57.953</b>	<b>34.648</b>	<b>32</b>	<b>92.633</b>
<b>Financijske obveze</b>								
Obveze prema dobavljačima	557	6.288	-	6.845	309	9.693	-	10.002
Posudbe	168.290	-	-	168.290	201.197	-	-	201.197
	<b>168.847</b>	<b>6.288</b>	<b>-</b>	<b>175.135</b>	<b>201.506</b>	<b>9.693</b>	<b>-</b>	<b>211.199</b>

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 Društva za godinu bila bi 780 tisuća kuna viša/niža (2014.: 1.360 tisuća kuna viša/niža), 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 Društva ostvaruju prihod od kamata, ugovoreni su po promjenjivim stopama te izlažu Društvo 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 Društva proizlazi iz dugoročnih posudbi. Posudbe odobrene po promjenjivim stopama izlažu Društvo 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 Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope. Društvo 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 Društva za godinu bila bi 578 tisuće kuna viša/niža (2014.: 664 tisuće kuna), uglavnom kao rezultat nižeg/višeg troška od kamata po kreditima.

*(iii) Cjenovni rizik*

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

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE 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 Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<b>Kreditni i potraživanja</b>		
Potraživanja od kupaca	8.022	8.461
Novac i novčani ekvivalenti	82.515	84.158
<b>Ukupno</b>	<b>90.537</b>	<b>92.619</b>

Kreditna kvaliteta izloženosti Društva je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Potraživanja od kupaca</u>	<u>Novac i novčani ekvivalenti</u>	<u>Ukupno</u>
<b>2015.</b>			
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>
<b>2014.</b>			
Nedospjela i neispravljena	6.136	84.158	90.294
Dospjela, ali neispravljena	2.325	-	2.325
Dospjela i ispravljena	5.150	-	5.150
Ispravak vrijednosti	(5.150)	-	(5.150)
	<u>8.461</u>	<u>84.158</u>	<u>92.619</u>

Društvo deponira novac kod banaka koje prema ocjeni Standard &amp; Poor's imaju sljedeću kreditnu ocjenu:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<b>Novac u banci</b>		
A-	-	80.896
BBB+	79.575	1
BBB-	2.128	2.486
Ostalo ili bez rejtinga	812	775
	<u>82.515</u>	<u>84.518</u>

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

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.**

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

**3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)**

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

Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Vrijednost svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti.

Društvo 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	551
Jedan do dva mjeseca	579	543
Dva do tri mjeseca	703	285
Više od tri mjeseca	986	946
	<u>3.126</u>	<u>2.325</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 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.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

## BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

## 3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze Društva na datum bilance prema ugovorenim dospijećima. 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>
<b>Na dan 31. prosinca 2015.</b>					
Obveze prema dobavljačima	6.845	-	-	-	6.845
Posudbe	48.816	39.283	60.440	41.964	190.503
<b>Ukupno obveze</b>	<b>55.661</b>	<b>39.283</b>	<b>60.440</b>	<b>41.964</b>	<b>197.348</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2014.</b>					
Obveze prema dobavljačima	9.697	-	-	-	9.697
Posudbe	40.385	41.214	82.086	68.187	231.872
<b>Ukupno obveze</b>	<b>50.082</b>	<b>41.214</b>	<b>82.086</b>	<b>68.187</b>	<b>241.569</b>

## 3.2 Upravljanje kapitalom

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

## 3.3 Procjena fer vrijednosti

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

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. 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 korisnog 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 32 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.: 15 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).



**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.**

**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 2015. 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.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE 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.

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 2015. su kako slijedi:

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Hoteli i apartmani</b>	<b>Ostali poslovni segmenti</b>	<b>Ukupno</b>
Ukupni prihodi od prodaje	241.498	10.511	252.009
Inter-segmentalni prihodi	(93)	-	(93)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	241.405	10.511	251.916
<b>GOP</b>			<b>104.017</b>
Amortizacija (bilješka 14)	94.912	2.456	97.368
Porez na dobit	118	-	118
<b>Ukupno imovina</b>	<b>786.165</b>	<b>78.922</b>	<b>865.087</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>189.553</b>	<b>2.255</b>	<b>191.808</b>

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Hoteli i apartmani</b>	<b>Ostali poslovni segmenti</b>	<b>Ukupno</b>
Ukupni prihodi od prodaje	226.874	9.927	236.801
Inter-segmentalni prihodi	(75)	-	(75)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	226.799	9.927	236.726
<b>GOP</b>			<b>87.927</b>
Amortizacija (bilješka 14)	58.829	3.942	62.771
Porez na dobit	-	-	-
<b>Ukupno imovina</b>	<b>860.003</b>	<b>78.947</b>	<b>938.950</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>232.053</b>	<b>2.131</b>	<b>234.184</b>

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.**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	104.652	88.672
Prepravljeni GOP po ostalim segmentima	(635)	(745)
<b>Ukupno prepravljeni GOP</b>	<b>104.017</b>	<b>87.927</b>
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	(96.719)	(62.148)
Amortizacija nematerijalne imovine	(649)	(623)
Spomenička renta	(1.000)	(1.069)
Komunalna taksa i naknada	(3.594)	(3.214)
Vodoprivredna naknada	(1.693)	(1.693)
Premija osiguranja	(1.195)	(1.336)
Koncesija	(614)	(608)
Ostale naknade-najam	(499)	(654)
Ostali fiksni troškovi	(2.564)	(3.512)
Financijski rashodi-neto	(6.070)	(6.585)
Ostalo/i/	10.843	28.337
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>263</b>	<b>34.822</b>

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

## LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE 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 Društva su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	2015.		2014.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	865.087	191.808	938.950	234.184
Nealocirano:	88.836	19.429	260.174	19.348
- financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	14	-
- ulaganja u podružnicu	529	-	174.586	-
- novac i novčani ekvivalenti	82.515	-	84.158	-
- potraživanje za porez na dobit	2.158	-	-	-
- odgođena porezna imovina	3.634	-	1.416	-
- rezerviranja	-	19.429	-	19.348
<b>Ukupno</b>	<b>953.923</b>	<b>211.237</b>	<b>1.199.124</b>	<b>253.532</b>

Cjelokupne usluge Društva odnose se na ugostiteljstvo

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

(u tisućama kuna)	2015.	2014.
Prihodi od prodaje u zemlji	61.717	62.854
Prihodi od prodaje u inozemstvu	190.292	173.947
	<b>252.009</b>	<b>236.801</b>

Prihodi od prodaje u inozemstvu	2015.	%	2014.	%
Njemačka	41.864	22	38.048	22
Austrija	39.961	21	33.860	19
Italija	17.126	9	15.565	9
Velika Britanija	3.806	2	3.459	2
Slovenija	13.320	7	13.836	8
Rusija	1.903	1	3.459	2
Francuska	5.709	3	5.189	3
Ostale članice EU*	34.253	18	36.318	21
Ostalo*	32.350	17	24.213	14
	<b>190.292</b>	<b>100</b>	<b>173.947</b>	<b>100</b>

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

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.****BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi od otpisa obveza	690	360
Prihodi od naknade štete od osiguravajućih društava	215	63
Prihodi od zateznih kamata /i/	650	6.979
Prihodi od dotacija	-	183
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	697
Perfekturirani troškovi najmoprimcima i drugima	3.329	221
Ostali prihodi	647	821
	<u>5.531</u>	<u>9.324</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**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Hrana, piće i ostali potrošni materijal	26.128	25.298
Utrošena energija i voda	14.932	14.799
	<u>41.060</u>	<u>40.097</u>
Usluge turističkih agencija	12.783	11.954
Troškovi održavanja	3.127	3.136
Reklamni troškovi	2.613	2.650
Usluge praonice	5.502	5.277
Troškovi komunalnih usluga	2.346	2.130
Troškovi zakupnine	1.443	1.588
Troškovi animacije	1.894	1.986
Ostali troškovi	2.345	2.393
	<u>32.053</u>	<u>31.114</u>
	<u>73.113</u>	<u>71.211</u>

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.****BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Bruto plaće i nadnice	54.548	56.973
Troškovi doprinosa na plaće	9.370	9.513
Ostali troškovi zaposlenih /i/	6.387	11.773
	<u>70.305</u>	<u>78.259</u>
Broj zaposlenih	558	598

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

**BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Profesionalne usluge	3.269	3.121
Komunalne i slične naknade	6.805	6.661
Otpis nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	11.097	1.696
Premije osiguranja	1.195	1.336
Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca (bilješka 16)	203	281
Naplata otpisanih potraživanja (bilješka 16)	(205)	(3.761)
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 20)	326	987
Prihod od ukidanja rezerviranja za sudske sporove (bilješka 20)	(245)	(103)
Prihoda od ukidanja rezerviranja za otpremnine	(2.745)	-
Bankarske usluge i članarine	926	913
Putovanja i reprezentacija	993	910
Ostali rashodi	3.214	2.001
	<u>24.834</u>	<u>14.042</u>

**BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI – NETO**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	14.316	23.568
Neto negativne tečajne razlike – ostalo	96	(3)
	<u>14.412</u>	<u>23.565</u>

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

## BILJEŠKA 11 – NETO FINANIJSKI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<b>Financijski prihodi</b>		
Prihodi od kamata na kratkoročne novčane depozite	1.520	1.523
Neto pozitivne tečajne razlike	896	-
	<u>2.416</u>	<u>1.523</u>
<b>Financijski rashodi</b>		
Rashodi od kamate	(8.485)	(9.377)
Neto negativne tečajne razlike	-	(731)
	<u>(8.485)</u>	<u>(10.108)</u>
<b>Neto financijski rashodi</b>	<u>(6.069)</u>	<u>(8.585)</u>

## BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Tekući porezni trošak	2.399	-
Odgođeni porezni prihod /i/	(2.218)	-
<b>Porez na dobit</b>	<u>181</u>	<u>-</u>

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.

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>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	263	34.822
Porezna stopa 20%	53	6.964
Učinak porezno nepriznatih rashoda	473	379
Efekti reinvestirane dobiti /i/	-	(6.633)
Učinak prethodno nepriznatih poreznih gubitaka	(345)	(710)
<b>Porezni trošak</b>	<u>181</u>	<u>-</u>
Predujmovi poreza na dobit	2.158	-
Efektivna stopa poreza	69%	-

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

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> )	263	34.822
Ponderirani prosječni broj dionica (osnovna i razrijeđena)	<u>302.641</u>	<u>302.641</u>
<b>Zarada po dionici (osnovna i razrijeđena) (<i>u kunama</i>)</b>	<u><b>0,87</b></u>	<u><b>115,06</b></u>

**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 NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

## BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Zgrade	Oprema	Investicije u tijeku	Umjetnička djela	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2014.</b>						
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)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>112.654</b>	<b>708.517</b>	<b>66.549</b>	<b>10.454</b>	<b>3.490</b>	<b>901.664</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.</b>						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	112.654	708.517	66.549	10.454	3.490	901.664
Povećanja	223	52.157	35.653	381	180	88.594
Otuđenja i otpisi	(974)	(313)	(1.276)	-	(106)	(2.669)
Amortizacija	-	(45.318)	(16.830)	-	-	(62.148)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>111.903</b>	<b>715.043</b>	<b>84.096</b>	<b>10.835</b>	<b>3.564</b>	<b>925.441</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2014.</b>						
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)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>111.903</b>	<b>715.043</b>	<b>84.096</b>	<b>10.835</b>	<b>3.564</b>	<b>925.441</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.</b>						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	111.903	715.043	84.096	10.835	3.564	925.441
Povećanja	-	18.117	20.502	-	1	38.620
Smanjenja	-	(2.400)	-	(1.466)	(6)	(3.872)
Otuđenja i otpisi	(1.062)	(10.035)	-	-	-	(11.097)
Amortizacija	-	(77.029)	(19.690)	-	-	(96.719)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>110.841</b>	<b>643.696</b>	<b>84.908</b>	<b>9.369</b>	<b>3.559</b>	<b>852.373</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2015.</b>						
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)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>110.841</b>	<b>643.696</b>	<b>84.908</b>	<b>9.369</b>	<b>3.559</b>	<b>852.373</b>

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE 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 m<sup>2</sup> (2014.: 213.118 m<sup>2</sup>) 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 m<sup>2</sup> (2014.: 39.848 m<sup>2</sup>) 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 m<sup>2</sup> (2014.: 173.270 m<sup>2</sup>) 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)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>5.689</b>	<b>5.866</b>

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

**Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Društvo 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
	<b>15.316</b>	<b>9.644</b>

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.

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.**

---

**BILJEŠKA 15 – ULAGANJA U PODRUŽNICE I PRIDRUŽENA DRUŠTVA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Društvo</b>	
	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
<b>Podružnice</b>		
Stanje na dan 1. siječnja	174.586	173.182
Ulaganje u podružnicu Hoteli Cavtat d.d.	6.185	1.404
Učinak podjele (bilješka 18) /i/	(180.771)	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>-</b>	<b>174.586</b>
<b>Pridružena društva</b>		
Stanje na dan 1. siječnja	-	-
Učinak podjele (bilješka 18) /i/ dionice društva Hoteli Cavtat d.d.	29	-
Osnivanje društva Remisens d.o.o. /ii/	500	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>529</b>	<b>-</b>

/i/ 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.

/ii/ U lipnju 2015. godine društva Hoteli Cavtat d.d, Hoteli Metropol d.d. (podružnica društva Hoteli Cavtat 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 NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 16 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	6.027	7.598
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	3.649	2.590
Nefakturirana potraživanja /i/	3.185	3.423
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<u>(4.839)</u>	<u>(5.150)</u>
<b>Potraživanja od kupaca – neto</b>	<b>8.022</b>	<b>8.461</b>
Potraživanja od države i ostala potraživanja	816	1.068
	<u>8.838</u>	<u>9.529</u>

/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>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Stanje na dan 1. siječnja	5.150	9.302
Povećanje	203	281
Naplata	(205)	(3.761)
Otpis	<u>(309)</u>	<u>(672)</u>
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>4.839</b>	<b>5.150</b>

**BILJEŠKA 17 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Depoziti do 90 dana	79.173	79.047
Devizni računi	2.229	3.769
Novac u blagajni	656	548
Žiro računi	<u>457</u>	<u>794</u>
	<u>82.515</u>	<u>84.158</u>

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

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

## BILJEŠKA 18 – 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 umanjenje 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:

	<b>2. listopada 2015.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>
Ulaganja u podružnice (bilješka 15)	180.742
Novac (bilješka 17)	22.027
Dionički kapital	<b>202.769</b>

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
<b>Ukupno</b>	<b>302.641</b>	<b>696.074.300</b>	<b>100,00</b>

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.****BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 18 – KAPITAL I REZERVE (nastavak)**

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

	<b>Broj dionica</b>	<b>Kuna</b>	<b>%</b>
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
<b>Ukupno</b>	<b>302.641</b>	<b>865.553.260</b>	<b>100,00</b>

**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.

**BILJEŠKA 19 – POSUDBE**

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

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

Dospijee dugoročnih posudbi je sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
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
	<b>124.162</b>	<b>166.366</b>

## BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

## BILJEŠKA 20 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Otpremnine i jubilarne nagrade	Pravni sporovi /i/	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2014.	545	17.921	18.466
Povećanje	-	987	987
Iskorišteno tijekom godine	-	(103)	(103)
Neiskorišteno tijekom godine	(2)	-	(2)
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>	<b>543</b>	<b>18.805</b>	<b>19.348</b>
<b>Kratkoročni dio</b>	<b>-</b>	<b>1.321</b>	<b>1.321</b>
<b>Dugoročni dio</b>	<b>543</b>	<b>17.484</b>	<b>18.027</b>
Stanje 1. siječnja 2014.	543	18.805	19.348
Povećanje	-	326	326
Iskorišteno tijekom godine	-	(245)	(245)
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b>	<b>543</b>	<b>18.886</b>	<b>19.429</b>
<b>Kratkoročni dio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dugoročni dio</b>	<b>543</b>	<b>18.886</b>	<b>19.429</b>

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

## BILJEŠKA 21 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Obveze prema domaćim dobavljačima	6.288	9.693
Obveze prema inozemnim dobavljačima	557	309
<i>Ukupno financijske obveze</i>	<u>6.845</u>	<u>10.002</u>
Obveze prema zaposlenima	5.217	11.916
Obveze za poreze i doprinose	2.151	1.959
Obveze za predujmove	5.598	5.635
Ostale obveze	3.707	3.476
	<u>23.518</u>	<u>32.988</u>

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.****BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 22 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM**

Usklađenje dobiti s novcem generiranim poslovanjem:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Dobit prije oporezivanja	263	34.822
Usklađenje za:		
Amortizacija (bilješka 14)	97.368	62.771
Otpis rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	11.097	1.696
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10)	(14.316)	(23.568)
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca –neto (bilješka 9)	(2)	(3.480)
Prihodi od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 6)	-	(697)
Prihodi od kamata (bilješka 6)	(650)	(6.979)
Financijski rashod – neto (bilješka 11)	6.070	8.585
Promjene rezerviranja (bilješka 20)	81	884
Prihod od ukidanja rezerviranja za otpremnine	(2.745)	-
Prihodi od otpisa obveza (bilješka 6)	(690)	(360)
Ostale nenovčane stavke	(16)	1.242
Promjene u obrtnom kapitalu:		
- kupci i ostala potraživanja	1.357	1.189
- zalihe	311	(134)
- dobavljači i ostale obveze	(6.035)	1.432
<b>Novac generiran poslovanjem</b>	<b>92.093</b>	<b>77.403</b>

**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 11)	14.316	23.568
Primici od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema	18.188	24.542



**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.**

---

**BILJEŠKA 23 – 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 oštete 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 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 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 Društvo 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 NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2015.

## BILJEŠKA 24 – 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, Društvo je kontrolirano od strane društva Nonnullus d.d., Zagreb koje je bilo krajnje matično i kontrolno društvo. Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo ima nekoliko vlasnika ali nema matično i kontrolno društvo (bilješka 18).

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>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<b>Prihodi od prodaje usluga:</b>		
Podružnice	1.128	712
Grad Opatija	77	48
Općina Lovran	35	29
Općina Mošćenička Draga	8	1
	<u>1.248</u>	<u>790</u>
<b>Ostali prihodi – prihodi od prefakturiranja - podružnice</b>	<b>2.105</b>	<b>712</b>
<b>Troškovi materijala i usluga:</b>		
Grad Opatija	395	464
	<u>395</u>	<u>464</u>
<b>Ostali rashodi iz poslovanja:</b>		
Općina Opatija	2.660	2.475
Općina Lovran	1.331	1.103
Općina Mošćenička Draga	520	582
Podružnice	26	37
	<u>4.537</u>	<u>4.197</u>
<b>Dobavljači i ostale obveze:</b>		
Općina Opatija	-	353
	-	<u>353</u>
<b>Kupci i ostala potraživanja:</b>		
Općina Lovran	4	-
Podružnice	-	798
	<u>4</u>	<u>798</u>
	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<b>Primanja ključnog managementa (Uprava)</b>		
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
	<u>2.850</u>	<u>2.573</u>

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