

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. PROSINCA 2016.**

Sadržaj

Izvešće posloводства dioničarima LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija	1 - 3
Kodeks korporativnog upravljanja LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija	4 - 5
Izjava o odgovornosti Uprave	6
Izvešće neovisnog revizora dioničarima LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija	7 - 12
Financijski izvještaji	13-53

Izvešće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d. Opatija 2016. godine

Godišnje izvješće Uprave sastavljeno je temeljem obveze iz članka 250.a Zakona o trgovačkim društvima i članka 21. Zakona o računovodstvu.

Izvešće se odnosi na društvo Liburnia Riviera Hoteli d.d. Opatija, Maršala Tita 198, a čije su osnovne djelatnosti smještajne i ugostiteljske usluge, putničke agencije i tour-operatorske usluge, maloprodaja i veleprodaja i usluge sportsko-rekreativnih aktivnosti, s ciljem prezentiranja najvažnijih postignuća u poslovanju u 2016. godini i osvrtom na buduća očekivanja.

Osvrt na poslovanje u 2016. godini

Nakon što su u 2015. godini u potpunosti renovirali Remisens Hotela Excelsior, Liburnia Riviera Hoteli d.d. u 2016. godini nastavljaju s investicijama u obnovu i rekonstrukciju te povećanje kvalitete postojećih objekata. Tako je u travnju završena obnova Remisens Hotel Palace-Bellevue, čime postaje jedan od važnijih Remisens brand hotela Opatijske rivijere. Investicija vrijedna oko 55,0 milijuna kn obuhvatila je preuređenje soba i zajedničkih prostorija, novi wellness te proširenje i podizanje kvalitete sadržaja i usluge.

Ukupna ulaganja u 2016. godini usmjerena na povećanje kvalitete ponude iznosila su preko 80,0 milijuna kn.

Najvažniji financijski pokazatelji poslovanja

Rezultati poslovanja Liburnia Riviera Hotela d.d. za 2016. godinu, pokazuju da Društvo ostvaruje primarne ciljeve. Ostvareni ukupni operativni neto prihodi veći su od prošlogodišnjih za 8%, uz 1% veća noćenja. GOP (bruto operativni profit) pokazuje rast u odnosu na prošlogodišnji za 12%, što ukazuje na povećanu učinkovitost poslovanja kroz smanjenja učešća troškova u prihodima. EBITDA u visini od oko 122,3 milijuna kn premašuje prošlogodišnju za 15% ili za oko 16,2 milijuna kuna. Prikazana EBITDA izračunata je kao dobit prije oporezivanja uvećana za amortizaciju i rashod od kamata na kredite.

U 2016. g. Liburnia Riviera Hoteli d.d. ostvaruju dobit prije oporezivanja u visini od oko 17,0 milijuna kuna, što je u odnosu na dobit ostvarenu u 2015. godini, u visini od oko 263 tisuće kuna, više za 16,7 milijuna kuna. U 2016. godini, trošak poreza na dobit je u visini od 4,1 milijuna kuna.

U promatranom razdoblju ostvareno je oko 14,0 milijuna kn neto jednokratnih prihoda dok su za isto razdoblje prošle godine neto jednokratni prihodi iznosili oko 10,1 milijuna kn. U mjesecu svibnju 2016. godine prodano je zemljište u Lovranu. Prodajna cijena zemljišta iznosi 13,5 milijuna kn, a knjigovodstvena vrijednost zemljišta 1,9 milijuna kn.

Pokazatelji likvidnosti i solventnosti te omjera zaduženosti u odnosu na kapital i novčani tok su kvalitetni.

Izješće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d. Opatija 2016. godine

Svi važniji događaji koji su se pojavili nakon proteka poslovne godine

Društvo nije imalo značajne događaje nakon datuma izješća, a koji bi utjecali na proteklu poslovnu godinu.

Aktivnosti istraživanja i razvoja

U okviru djelatnosti kojima se Društvo bavi otvaraju se mogućnosti značajnih ulaganja u istraživanje i razvoj novih proizvoda ili tehnologija.

Očekivani razvoj društva u budućnosti

Krajem 2016. godine započeta je rekonstrukcija hotela Ičići, koji je bio izvan funkcije, čime isti prerasta u potpuno novi obiteljski hotel Giorgio II branda Remisens, veličine pet katova, kapaciteta 180 soba s plažom i vanjskim bazenskim kompleksom sa sunčalištem i raznim sadržajima namijenjenim djeci i odraslima. Otvaranje hotela planirano je za lipanj 2017. godine.

Ukoliko investicijske studije koje Društvo trenutno analizira pokažu prihvatljivi odnos povrata i rizika investicija, Društvo će u budućem razdoblju, a prema poslovnom planu do 2020. godine nastaviti s intenzivnim investicijskim ciklusom. Tako se, temeljem prethodno navedenog u razdoblju do 2020. godine, planira uložiti preko 200 milijuna kn u obnovu i rekonstrukciju objekata u sastavu Liburnia Riviera Hotela d.d..

Temeljem prethodnog analizira se značajnije ulaganje u kompletno novo uređenje autokampa Medveja te izgradnju novog Hotela Remisens Zagreb u Opatiji, ukoliko na postojećoj lokaciji starog hotela Zagreb dođe do izmjene urbanističkog plana. Nadalje, analizira se investicija u Hotel Smart Selection Imperial koji bi trebao postati reprezentativni Remisens Premium hotel s bogatom ponudom i visokom kvalitetom. Analizira se povećanje kapaciteta hotela Smart Selection Istra za trećinu u odnosu na današnji broj smještajnih jedinica. Predmet analize je ove godine renoviran hotel Remisens Palace-Bellevue u segmentu stavljanja u komercijalnu funkciju Vile Slatina te podizanja cijelog kompleksa na razinu kvalitete Remisens Premium, a u vezi hotela Remisens Premium Kvarner analizira se gradnja reprezentativne plaže i dodatnog vanjskog bazena. U vezi hotela Remisens Marina analizira se dogradnja dodatnih smještajnih jedinica i dodatnog bazena.

Cilj budućih investicija je povećanje kvalitete te posljedično, jačanja tržišne pozicije i prepoznatljivosti, te nastavka kretanja pozitivnih trendova na strani financijskih rezultata.

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Društvo ne raspolaže vlastitim dionicama.

Financijski instrumenti

Politikom upravljanja financijskim instrumentima Društva definirana su temeljna načela kojima se osigurava kratkoročna i dugoročna likvidnost te sigurnost ulaganja uz ostvarenje maksimalno mogućeg prinosa uz minimalni rizik.

Financijsku imovinu Društva čine novčana sredstva na računima, potraživanja za kratkoročnu pozajmicu, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja. Od ukupne financijske imovine, najveći dio se odnosi na novčana sredstva, čime je osigurana kako kratkoročna tako i dugoročna likvidnost.

Financijske obveze čine dugoročni krediti, te obveze prema dobavljačima i ostale obveze, a koje Društvo podmiruje u rokovima dospijea.

Izvešće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d. Opatija 2016. godine

Politikom upravljanja financijskim instrumentima utvrđena je izloženost Društva rizicima te načini zaštite od tih rizika.

Izloženost Društva rizicima

Društvo je izloženo financijskim rizicima kroz poslovanje, a osobito tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti

Tečajni rizik

Društvo je izloženo tečajnom riziku budući da su kreditne obveze, obveze prema dobavljačima te potraživanja prema kupcima Društava unutar Grupe iskazane u eurima.

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku kamatnih stopa jer su zaduženja ugovorena uz promjenjivu kamatnu stopu.

Kreditni rizik

Društvo ima kratkoročno dan zajam društvu unutar povezanih društava pa nije značajno izloženo ovom riziku.

Rizik likvidnosti

Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući prikladne pričuve, bankovna sredstva i pričuve pozajmljenih sredstava, neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tijekova te uspoređujući rokove dospjeća financijske imovine i obveza.

Izjava o primjeni kodeksa

Temeljem članka 272. p. Zakona o trgovačkim društvima (NN broj 111/93., 34/99., 52/00., 118/03., 107/07. i 148/08., dalje u tekstu ZTD) i članka 22. Zakona o računovodstvu (NN broj 120/16), Uprava društva Liburnia Riviera Hoteli d.d. Opatija, M. Tita 198 (dalje u tekstu Društvo), dana 10.02.2017. godine, donosi sljedeću

IZJAVU O primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

1. Društvo dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja propisan od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačke burze d.d. Zagreb.
2. U 2016. poslovnoj godini Društvo je pratilo i primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom, objavljujući sve informacije čija je objava predviđena pozitivnim propisima, te informacije koje su u interesu dioničara Društva. U Društvu djeluje Revizorski odbor. Društvo ne odstupa od Kodeksa korporativnog upravljanja.
3. U skladu za zahtjevom Kodeksa, a sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor provodi unutarnji nadzor Društva redovitim kontrolama predočenih izvješća. Članovima Nadzornog odbora se redovito, najmanje jednom mjesečno, dostavljaju detaljne informacije o upravljanju i radu Društva. Na sjednicama Nadzornog odbora raspravlja se i odlučuje o svim pitanjima iz nadležnosti tog tijela propisane ZTD-om i Statutom Društva. Izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova dio je Godišnjeg izvješća Društva koje se podnosi Glavnoj skupštini. Dodatno, Nadzorni odbor obavlja unutarnju kontrolu i nadzor putem Revizorskog odbora koji pruža stručnu podršku Nadzornom odboru i Upravi u učinkovitom izvršavanju obveza korporativnog upravljanja, upravljanja rizicima, financijskog izvješćivanja i kontrole Društva. Uprava je dužna pratiti da Društvo vodi poslovne i druge knjige i poslovnu dokumentaciju, sastavlja knjigovodstvene dokumente, realno procjenjuje imovinu i obveze, sastavlja financijska i druga izvješća u skladu s računovodstvenim propisima i standardima i važećim zakonima i propisima.
4. Deset najvećih dioničara sa stanjem na dan 31. prosinca 2016.g.

R. b.	Dioničar	Broj dionica	Udio u vlasništvu
1.	SNH ALFA d.d.	93.825	31,0021
2.	NOVA LIBURNIJA d.o.o.	75.661	25,0002
3.	SNH BETA d.d.	57.506	19,0014
4.	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA d.d.	23.450	7,7485
5.	CERP	11.289	3,7302
6.	SNH GAMA d.d.	10.318	3,4093
7.	HPB d.d.	1.659	0,5482
8.	SN PECTINATUS d.d.	1.600	0,5287
9.	PRIVREDNA BANKA ZAGREB d.d., skrbnički račun	1.408	0,4652
10.	ABANKA d.d.	986	0,3258

Izjava o primjeni kodeksa

U skladu sa Statutom Društva, pravo glasa dioničara nije ograničeno na određeni postotak ili broj glasova, niti postoje vremenska ograničenja za ostvarivanje prava glasa. Svaka redovna dionica daje pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini.

Prava i obveze Društva koja proizlaze iz stjecanja vlastitih dionica ostvaruju se u skladu s odredbama ZTD-a.

5. Uprava Društva sastavljena je od tri člana Uprave Društva i to:

- predsjednik Uprave dr.sc. Igor Šehanović,
- član Uprave g. Giorgio Cadum i
- član Uprave g. Dino Hrelja.

Uprava vodi poslove Društva sukladno Statutu Društva i zakonskim propisima.

Upravu Društva imenuje i opoziva Nadzorni odbor sukladno Statutu Društva i ZTD-u, koji je sastavljen od sljedećih članova:

- Franco Palma, predsjednik,
- Božena Mesec, zamjenik predsjednika,
- Darko Ostoja, član,
- Joško Marić, član,
- Tin Dolički, član,
- Ksenija Juhn – Bojadžijev, članica,
- Bruno Bulić, član,
- Helena Masarić, članica i
- Dušan Kotur, član.

Sukladno odredbama čl.250.a st 4. i čl. 272.p ZTD-a, ova Izjava je poseban odjeljak i sastavni dio godišnjega izvješća o stanju Društva za 2016. godinu.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

Izjava o odgovornosti Uprave

Uprava je dužna za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijskog položaja Društva te njegovu uspješnost i novčane tokove, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske Unije te je odgovorna za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i sprečavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

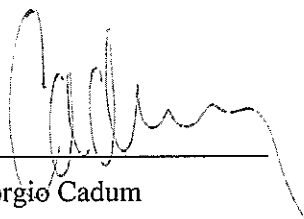
Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te ih potom treba dosljedno primjenjivati; donositi razumne i razborite prosudbe i procjene, pripremiti financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj izvješća posloводства i izjave o primjeni kodeksa, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Izvješće posloводства i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, prikazani na stranicama 1 do 5, odobreni su za izdavanje od strane Uprave. Uprava je odgovorna za podnošenje Godišnjeg izvješća Nadzornom odboru, uključujući financijske izvještaje, slijedom čega je Nadzorni odbor dužan odobriti izdavanje financijskih izvještaja Glavnoj skupštini dioničara na usvajanje.

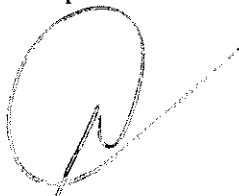
Godišnje izvješće odobreno je od strane Uprave 16. ožujka 2017. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani su niže od strane:



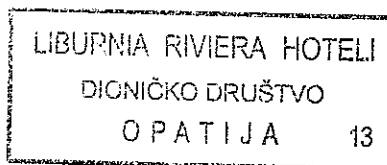
Igor Šehanović
Predsjednik Uprave



Giorgio Cadum
Član Uprave



Dino Hrelja
Član Uprave



Izvešće neovisnog revizora dioničarima Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Liburnia Riviera Hoteli d.d. („Društvo“) koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanom toku i izvještaj o promjenama u kapitalu za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2016., njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane EU („MSFI-jevi usvojeni od EU“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Umanjenje vrijednosti i korisni vijek uporabe turističkih objekata	
<p>Knjigovodstvena vrijednost <i>Nekretnina, postrojenja i opreme</i> Društva na dan 31. prosinca 2016. je iznosila 863.287 tisuća kuna. Pogledati Bilješku 2.3. unutar <i>Računovodstvenih politika</i>, Bilješku 4(a) unutar <i>Ključnih računovodstvenih procjena</i> i Bilješku 14 <i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i> unutar financijskih izvještaja.</p>	
Ključna revizorska pitanja	Revizijski pristup
<p>Na dan 31. prosinca 2016. godine knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme predstavlja približno 91% ukupne imovine Društva. Navedena imovina se mjeri po trošku stjecanja umanjena za akumuliranu amortizaciju i umanjene vrijednosti ukoliko bi ga bilo, te većinom uključuje turističke objekte i s njima povezanu imovinu te jednom godišnje podliježe ispitivanju na umanjene vrijednosti.</p>	<p>Naše revizorske procedure, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Procjenu primjerenosti alokacije imovine na jedinice koje stvaraju novac, koja se temelji na našem razumijevanju poslovanja Društva i njegovih poslovnih jedinica; • Procjenu primjerenosti korištenih prosudbi od strane Društva u identifikaciji turističke imovine odnosno jedinica koje stvaraju novac koja bi mogla zahtijevati daljnje testiranje na umanjene vrijednosti.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija (nastavak)

U navedenom procesu, Društvo inicijalno identificira turističke objekte kod kojih postoje pokazatelji umanjenja vrijednosti.

Identificirana imovina potom podliježe detaljnom ispitivanju na umanjenje vrijednosti kroz analizu vrijednosti pri uporabi (temeljena na internim modelima diskontiranog novčanog tijeka) ili procjeni fer vrijednosti imovine umanjenoj za troškove otuđenja. U slučaju umanjenja vrijednosti, ono bi se iskazalo kao razlika između nadoknadive vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti sredstva.

Procjene Društva se temelje na značajnim prosudbama i pretpostavkama o budućim novčanim tokovima iz turističke djelatnosti, uključujući: diskontne stope, stope rasta, stope popunjenosti, korisni vijek uporabe imovine, terminalne vrijednosti i prihode po raspoloživoj jedinici.

Visina vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme također zahtijeva primjenu značajnih pretpostavki prilikom određivanja korisnog vijeka imovine. U svrhu godišnjeg izvještavanja, Društvo je pregledalo preostali životni vijek turističke imovine koja se temelji na detaljnoj analizi svake pojedine komponente a koristi podatke pripremljene od strane tehničkih inženjera Društva te analize pripremljene od neovisnih procjenitelja angažiranih od strane Društva.

Zbog navedenih razloga umanjenje vrijednosti i korisni vijek uporabe turističkih objekata je identificiran kao ključno revizorsko pitanje.

Navedeno uključuje, ali nije ograničeno na usporedbu ostvarenog rezultata pojedine turističke imovine (ili jedinice koja stvara novac) s prethodnim planovima;

- Za imovinu ili jedinice koje stvaraju novac a zahtijevaju daljne testiranje na umanjenje vrijednosti, preispitali smo ključne pretpostavke korištene za određivanje nadoknadive vrijednosti. Navedeno uključuje usporedbu stopa popunjenosti, prihoda po sobi, rasta tržišta s eksternim hotelskim izvještajima i tržišnim cijenama za imovinu sličnih obilježja. Također smo analizirali ostale ključne pretpostavke kao što su procjene budućih troškova, diskontnih stopa, procjene korisnog vijeka i multiplikatora terminalne vrijednosti te smo uzeli u obzir povijesno poslovanje objekata;
- Analizu metodologije korištene prilikom određivanja preostalog korisnog vijeka turističke imovine te preispitivanje ključnih pretpostavki kroz upite managementu, tehničkim inženjerima Društva te članovima financijskog tima što je uključivalo i potvrdu razumijevanja budućeg korištenja imovine Društva te razmatranje amortizacijskih politika za sličnu imovinu unutar industrije;
- Preispitivanje analize osjetljivosti testova na umanjenje vrijednosti pripremljenih od strane Društva posebice pretpostavki koje imaju najveći učinak na navedene testove.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija (*nastavak*)

Pravni sporovi i potencijalne obveze	
<p>Knjigovodstvena vrijednost rezerviranja za sudske sporove na 31. prosinca 2016. iznosi 16.053 tisuće kuna.</p> <p>Pogledati Bilješku 2.16. unutar <i>Računovodstvenih politika</i>, Bilješku 20 <i>Rezerviranja za ostale obveze i troškove</i> i Bilješku 23 <i>Potencijalne i preuzete obveze</i>.</p>	
Ključna revizorska pitanja	Revizijski pristup
<p>Tijekom redovnog poslovanja Društva, može se pojaviti potencijalna izloženost po sudskim sporovima.</p> <p>Kao što je objašnjeno u Bilješki 23 <i>Potencijalne i preuzete obveze</i>, na dan 31. prosinca 2016. godine, najznačajnija pojedinačna izloženost Društva se odnosi na spor vezan uz vlasništvo nad imovinom.</p> <p>Svaka iskazana obveza ili objavljena nepredviđena obveza u financijskim izvještajima je inherentno neizvjesna i ovisi o nizu značajnih pretpostavki i prosudbi. Riječ je o potencijalno značajnim iznosima kod kojih je određivanje iznosa za iskazivanje i objavljivanje u financijskim izvještajima, ukoliko je primjenjivo, podložno subjektivnoj procjeni.</p> <p>Zbog svega navedenog, navedeno područje smatramo ključnim revizijskim pitanjem.</p>	<p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pregled zapisnika sastanaka Uprave i Nadzornog odbora kako bi identificirali dodatne potencijalne obveze; • Zaprimanje i analiziranje odgovora odvjetnika na naše pisane upite upućene odvjetnicima te razmatranje određenih pitanja s njima, uključujući sporove vezane za vlasništvo nad imovinom, te preispitivanja i potvrđivanja navedenih odgovora s managementom Društva koji se odnose na najznačajnije pravne sporove; • Preispitivanje korištenih pretpostavki i procjena koje se odnose na tužbene zahtjeve, uključujući iskazane ili objavljene nepredviđene obveze u financijskim izvještajima. Navedeno uključuje procjenu vjerojatnosti nastanka nepovoljnih ishoda sudskih postupaka te pouzdanost procjene s njima povezanih iznosa obveze.

Ostala pitanja

Godišnje financijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. prosinca 2015. revidirao je drugi revizor koji je 16. ožujka 2016. godine izrazio mišljenje s rezervom o tim financijskim izvještajima vezano za amortizacijske stope za nekretnine, postrojenja i opremu.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koji su sastavni dio Godišnjeg izvješća, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće neovisnog revizora o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno krivo iskazane. Ukoliko, na osnovi posla koji smo obavili, zaključimo da postoji značajno krivi iskaz ostalih informacija, dužnost nam je izvijestiti o tome. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Vezano za Izvešće posloводства te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane člankom 20. hrvatskog Zakona o računovodstvu. Ove procedure uključuju razmatranje uključuju li Izvešće posloводства i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja objave u skladu s člancima 21. i 22. hrvatskog Zakona o računovodstvu te prikupljanje dokaza u vezi određenih informacija koje su uključene u Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

Na osnovi procedura, čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešću posloводства te dijelovima Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koji sadrže informacije iz članka 22. stavak 1. točke 3. i 4. hrvatskog Zakona o računovodstvu (izvadak Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja) za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima.
- Informacije sadržane u Izvešću posloводства i izvatku Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, pripremljene su, u svim značajnim odrednicama, u skladu s primjenjivim zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu.
- Izjava o primjeni koda korporativnog upravljanja sadrži informacije koje su zahtijevane člankom 22. stavak 1. točke 2., 5., 6. i 7. hrvatskog Zakona o računovodstvu.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima usvojenim od EU te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastave s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja uspostavljenog od strane Društva.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kao bi se postigla fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija (*nastavak*)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Mi, također, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupali u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za neovisnost i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, tamo gdje je to primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanja ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.

Angažirani partner u reviziji koja je rezultirala ovim izvješćem neovisnog revizora je Domagoj Hrkać.

KPMG Croatia d.o.o.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštene revizori
Ivana Lučića 2a, 17. kat,
Zagreb, Hrvatska

16. ožujka 2017.

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
6

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:



Domagoj Hrkać
Hrvatski ovlaštene revizor
Član Uprave

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.*</u>
Prihodi od prodaje	5	264.805	244.107
Ostali prihodi	6	12.221	16.714
Troškovi materijala i usluga	7	(76.428)	(73.113)
Troškovi osoblja	8	(73.611)	(70.305)
Amortizacija		(98.420)	(97.368)
Ostali poslovni rashodi	9	(18.374)	(28.115)
Ostali dobiti – neto	10	<u>11.731</u>	<u>14.316</u>
Dobit iz poslovanja		21.924	6.236
Financijski prihodi	11	3.339	2.834
Financijski rashodi	11	<u>(8.267)</u>	<u>(8.807)</u>
Financijski rashodi - neto	11	(4.928)	(5.973)
Dobit prije oporezivanja		16.996	263
Porezna dobit	12	<u>(4.106)</u>	<u>(181)</u>
Dobit za godinu		<u>12.890</u>	<u>82</u>
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		12.890	82
Zarada po dionici (u kunama) – osnovna i razrijeđena	13	42,59	0,27

*Reklasificirano – za detalje molim vidjeti bilješku 2.1.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. PROSINCA 2016.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>31. prosinca 2016.</u>	<u>31. prosinca 2015.</u>
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	863.287	852.373
Nematerijalna imovina		816	1.383
Ulaganja	15	500	529
Odgođena porezna imovina	12	1.404	3.744
		<u>866.007</u>	<u>858.029</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		3.161	2.493
Potraživanja za dane pozajmice	24	5.986	-
Kupci i ostala potraživanja	16	10.674	8.838
Potraživanja za porez na dobit	12	2.459	2.048
Novac i novčani ekvivalenti	17	62.389	82.515
		<u>84.669</u>	<u>95.894</u>
Ukupno imovina		<u>950.676</u>	<u>953.923</u>
DIONIČKA GLAVNICA			
Dionički kapital	18	696.074	696.074
Zakonske rezerve	18	45.019	45.019
Kapitalne rezerve	18	1.511	1.511
Zadržana dobit		12.972	82
		<u>755.576</u>	<u>742.686</u>
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Posudbe	19	89.174	124.162
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	20	16.712	19.429
		<u>105.886</u>	<u>143.591</u>
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	21	32.046	23.518
Posudbe	19	57.168	44.128
		<u>89.214</u>	<u>67.646</u>
Ukupne obveze		<u>195.100</u>	<u>211.237</u>
Ukupno obveze i kapital		<u>950.676</u>	<u>953.923</u>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
 IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
 ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2016.

	Bilješka	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Kapitalne rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
<i>(u tisućama kuna)</i>						
Stanje 1. siječnja 2015. godine	18	865.553	43.278	1.938	34.822	945.591
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)
Ukupna sveobuhvatna dobit		-	-	-	82	82
Stanje 31. prosinca 2015. godine	18	696.074	45.019	1.511	82	742.686
Stanje 1. siječnja 2016. godine		696.074	45.019	1.511	82	742.686
Ukupna sveobuhvatna dobit		-	-	-	12.890	12.890
Stanje 31. prosinca 2016. godine	18	696.074	45.019	1.511	12.972	755.576

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU
ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2016.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Novčani tok od poslovnih aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem	22	113.178	92.093
Plaćen porez na dobit		(2.177)	(4.557)
Plaćena kamata		(7.396)	(9.080)
Neto novčani priljev od poslovnih aktivnosti		103.605	78.456
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti			
Učinak podjele	18	-	(22.027)
Ulaganja u podružnice – neto odljev		-	(6.685)
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(111.653)	(38.620)
Nabava nematerijalne imovine		(57)	(1.058)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		13.657	18.188
Prodaja udjela u Hotelima Cavtat		29	-
Primljena kamata		-	1.520
Plasirani krediti		(5.986)	-
Neto novčani odljev od ulagačke aktivnosti		(104.010)	(48.682)
Novčani tok od financijske aktivnosti			
Otplata posudbi		(19.721)	(31.417)
Neto novčani odljev iz financijskih aktivnosti		(19.721)	(31.417)
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata			
		(20.126)	(1.643)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		82.515	84.158
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	17	62.389	82.515

BILJEŠKA 1 - OPĆI PODACI

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d. (dalje u tekstu: Društvo ili LRH) sa sjedištem u Opatiji, Ulica 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, prenijet je 2. listopada 2015. godine na novoosnovano društvo LRH Hoteli Cavtat d.d. (bilješka 18). Podjelom je Društvo prestalo imati kontrolu nad svim ovisnim društvima, ali je zadržalo značajan utjecaj nad društvom Remisens d.o.o. (bilješka 15).

Na dan 31. prosinca 2016. i 2015. godine dionice Društva su kotirale na Zagrebačkoj burzi na redovnom tržištu.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava

Igor Šehanović
Giorgio Cadum
Dino Hrelja

Predsjednik (od 1. listopada 2015.)
Član (član od 1. listopada 2015.)
Član (član od 1. listopada 2015.)

Predsjednik i članovi Uprave zastupaju Društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor

Franco Palma, predsjednik od 22. rujna 2015. godine
Božena Mesec, zamjenik predsjednika od 22. rujna 2015. godine
Bruno Bulić, član od 14. prosinca 2001. godine
Joško Marić, član od 27. kolovoza 2015. godine
Darko Ostoja, član od 27. kolovoza 2015. godine
Tin Dolički, član od 27. kolovoza 2015. godine
Ksenija Juhn Bojadžijev, član od 27. kolovoza 2015. godine
Helena Masarić, član od 7. rujna 2015. godine
Dušan Kotur, član od 8. studenog 2016.
Ivo Dujmić, član od 7. rujna 2015. godine do 4. studenog 2016. godine

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, osim za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju. Financijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti poslovati u skladu s načelom neograničenosti vremena poslovanja.

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.

Promjena u prezentaciji financijskih izvješća za 2015. godinu

Društvo je u 2016. godini odlučila promijeniti prikaz u sveobuhvatnoj dobiti, a koja se odnosi na tečajne razlike, prihode od ukidanja rezervacija za sporove i otpremnine te za naplatu otpisanih potraživanja. Dio negativnih tečajnih razlika bio je iskazan unutar pozitivnih, a spomenute rezervacije i naplata potraživanja umanjivale su ostale poslovne rashode. Također, društvo je reklasificiralo prihod od najma iz prihoda od prodaje u ostale prihode.

Učinci navedene reklasifikacije na usporedne podatke Društvo na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti prikazani su u sljedećoj tablici:

	<i>Bilješka</i>	<u>Prethodno objavljeno</u>	<u>Reklasifikacija</u> <i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Reklasificirano</u>
Društvo				
Prihodi od prodaje	5	252.009	(7.902)	244.107
Ostali prihodi	6	5.531	11.183	16.714
Ostali poslovni rashodi	9	<u>(24.834)</u>	<u>(3.281)</u>	<u>(28.115)</u>
Negativne tečajne razlike	11	(8.389)	(418)	(8.807)
Pozitivne tečajne razlike	11	<u>2.416</u>	<u>418</u>	<u>2.834</u>

2.1.1 Promjene računovodstvenih politika i objavljivanja

Objavljeni su određeni novi standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji su važeći za Društvo, ali ne i obvezujući za razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2016., a njihova ranija primjena je dozvoljena, a koje Društvo nije prethodno usvojilo u pripremi ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da će novi standardi imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva te se ne planira njihova ranija primjena.

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 tisućama kuna, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru „ostalih dobitaka / (gubitaka) – neto“.

Pozitivne i negativne tečajne razlike koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru financijskih prihoda i rashoda. 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 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 razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitalizira, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se prestaje priznavati.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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:

	2016.	2015.
Zgrade (hoteli)*	12 godina	13 godina
Oprema	2 – 15 godina	2-15 godina

*Prosječan preostali vijek trajanja određen na temelju preostalog prosječnog ponderiranog vijeka trajanja pojedinih komponenti građevine.

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 umanjene 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. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

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“.

2.3.1 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Društvo utvrđuje pokazatelje umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme primjenom metode multiplikatora neto knjigovodstvene vrijednosti i operativne dobiti segmenta, na način da se u odnos stavlja neto knjigovodstvena vrijednost pojedine imovine, odnosno njezinog segmenta (identificirane kao jedinice koja stvara novac) s ostvarenom operativnom dobiti imovine odnosno segmenta.

U slučaju da za pojedinu imovinu odnosno segment (jedinicu koja stvara novac) multiplikator neto knjigovodstvene vrijednosti i dobiti segmenta prelazi zadane vrijednosti, utvrđuje se njezina nadoknadiiva vrijednost putem fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje ili vrijednosti imovine u uporabi, ovisno o tome koja je viša.

Utvrđivanje pokazatelja umanjenja vrijednosti, kao i procjena budućih novčanih tokova i određivanje fer vrijednosti imovine (ili grupe imovine) zahtijeva od menadžmenta značajne procjene pri prepoznavanju i vrednovanju pokazatelja umanjenja vrijednosti, očekivanih novčanih tokova, primjenjivih diskontnih stopa, korisnih vjekova uporabe i ostataka vrijednosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

2.3.1 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine (nastavak)

Kalkulacija fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje temeljena je na metodi tržišnog pristupa koji se koristi se cijenama i drugim relevantnim informacijama iz tržišnih transakcija identičnom ili usporedivom (tj. sličnom) imovinom, identičnim ili usporedivim (tj. sličnim) obvezama ili skupinom imovine i obveza kao što je određeni segment djelatnosti. Društvo koristi interne i eksterne procjene.

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 Ulaganja u pridružena društva

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 pridružena društva

Neto knjigovodstvena vrijednost ulaganja u 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 nadoknadiivi iznos imovine. Nadoknadiivi 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 nadoknadiivog 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)

2.6 Financijska imovina

2.6.1 Klasifikacija

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u kredite i potraživanja. 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.

Kredit 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 izvještavanja. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Kredit i potraživanja obuhvaćaju kupce i ostala potraživanja.

2.6.2 Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Društvo obvezalo kupiti ili prodati sredstvo. Kredit i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno su mjereni po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Fer vrijednosti ulaganja koja kotiraju na burzi temelje se na tekućim cijenama ponude. Ako tržište za neko financijsko sredstvo nije aktivno (kao i za vrijednosnice koje ne kotiraju), Društvo utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti koje uzimaju u obzir nedavne transakcije pod uobičajenim trgovačkim uvjetima te usporedbu s drugim sličnim instrumentima, maksimalno iskorištavajući tržišne informacije te se minimalno oslanjajući na informacije specifične za poslovni subjekt.

2.6.3 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Imovina po amortiziranom trošku

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 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.

2.8 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Ako se naplata očekuje unutar godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkotrajne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugotrajne 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.

2.9 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.

2.10 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11 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.

2.12 Obveze prema dobavljačima

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

2.13 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.

2.14 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% (2015:20%) 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)

2.15 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 dopijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

2.16 Rezerviranja

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

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Priznavanje prihoda

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

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

(a) Prihodi od usluga

Društvo prodaje usluge hotelskog smještaja i turističke usluge. Navedene usluge pružaju se temeljem sklopljenih ugovora s fiksnom cijenom. Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju se 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, 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 pokrivene su klauzule o penalima koji se plaćaju Društvu za kašnjenje s radovima. S izvođačima investicija Društvo ugovara penale zbog kašnjenja i to za svaki dan 0,5% od ugovorene investicije. Društvo priznaje prihode od penala u izgradnji u trenutku stečenih prava iz ugovora.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.18 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.

2.19 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.

2.20 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 FINANCIJSKIM 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>2016.</u>	<u>2015.</u>
Imovina na datum bilance		
<i>Kreditni i potraživanja</i>		
Potraživanja od kupaca	10.011	8.022
Potraživanja za dane pozajmice	5.986	-
Novac i novčani ekvivalenti	62.389	82.515
	<u>78.386</u>	<u>90.537</u>
<i>Obveze - po amortizacijskom trošku</i>		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	11.931	6.845
Posudbe	146.342	168.290
	<u>158.273</u>	<u>175.135</u>

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

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

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

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(u tisućama kuna)	2016.				2015.			
	EUR	HRK	Ostalo	Ukupno	EUR	HRK	Ostalo	Ukupno
Financijska imovina								
Potraživanja od kupaca	507	9.504	-	10.011	2.464	5.558	-	8.022
Potraživanja za dane pozajmice	5.986	-	-	5.986	-	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	60.591	1.714	84	62.389	68.751	13.678	86	82.515
	67.084	11.218	84	78.386	71.215	19.236	86	90.537
Financijske obveze								
Obveze prema dobavljačima	774	11.157	-	11.931	557	6.288	-	6.845
Posudbe	146.342	-	-	146.342	168.290	-	-	168.290
	147.116	11.157	-	158.273	168.847	6.288	-	175.135

Na dan 31. prosinca 2016. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% (2015.: 1%) u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit Društva za godinu bila bi 783 tisuće kuna viša/niša (2015.: 780 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 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 1,5-2,5% (2015.: 1,7%- 2,6%). Kamatna stopa na žiro i deviznim računima je 0,15% - 0,5 % (2015.: 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 2016. godine posudbe koje su ugovorene po promjenjivim kamatnim stopama iznose 133.020 tisuća kuna (2015.: 144.500 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 2016. godine, kada bi kamatne stope na kredite s promjenjivim kamatnim stopama bile 0,5 % niže/više (2015.: 0,5 % niže/više), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit Društva za godinu bila bi 665 tisuća kuna viša/niša (2015.: 578 tisuće kuna).

(iii) Cjenovni rizik

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo ne posjeduju vlasničke vrijednosnice i nije izloženo cjenovnom riziku. Društvo nije izloženo riziku promjena cijena roba.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Maksimalna izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Kreditni i potraživanja		
Potraživanja od kupaca	10.011	8.022
Potraživanja za dane pozajmice	5.986	-
Novac i novčani ekvivalenti	62.389	82.515
Ukupno	78.386	90.537

Kreditna kvaliteta izloženosti Društva je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja od kupaca	Novac i novčani ekvivalenti	Potraživanja za dane pozajmice	Ukupno
2016.				
Nedospjela i neispravljena	6.516	62.389	5.986	74.891
Dospjela, ali neispravljena	3.495	-	-	3.495
Dospjela i ispravljena	4.865	-	-	4.865
Ispravak vrijednosti	(4.865)	-	-	(4.865)
	<u>10.011</u>	<u>62.389</u>	<u>5.986</u>	<u>78.386</u>
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>-</u>	<u>90.537</u>

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Novac u banci		
BBB+	60.734	79.575
BBB-	289	2.128
Ostalo ili bez rejtinga	1.366	812
	<u>62.389</u>	<u>82.515</u>

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

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM 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>2016.</u>	<u>2015.</u>
Do jednog mjeseca	995	858
Jedan do dva mjeseca	847	579
Dva do tri mjeseca	1.004	703
Više od tri mjeseca	649	986
	<u>3.495</u>	<u>3.126</u>

(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.

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

<i>na dan 31. prosinca 2016.</i> <i>(u tisućama kuna)</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Imovina koja ne nosi kamatu						
Ostala potraživanja	663	663	663	-	-	-
Potraživanja od kupaca	10.011	10.011	10.011	-	-	-
	<u>10.674</u>	<u>10.674</u>	<u>10.674</u>	-	-	-
Kamatonosna imovina						
Dani zajmovi i depoziti	5.986	6.173	6.173	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	62.389	62.389	62.389	-	-	-
	<u>68.375</u>	<u>68.562</u>	<u>68.562</u>	-	-	-
	<u>79.049</u>	<u>79.236</u>	<u>79.236</u>	-	-	-

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
 BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
 ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

<i>na dan 31. prosinca 2015. (u tisućama kuna)</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Imovina koja ne nosi kamatu						
Ostala potraživanja	816	816	816	-	-	-
Potraživanja od kupaca	8.022	8.022	8.022	-	-	-
	8.838	8.838	8.838	-	-	-
Kamatonosna imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	82.515	82.515	82.515	-	-	-
	82.515	82.515	82.515	-	-	-
	91.353	91.353	91.353	-	-	-
<i>na dan 31. prosinca 2016. (u tisućama kuna)</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Obveze koje ne nose kamatu						
Ostale obveze	20.115	20.115	20.115	-	-	-
Obveze za kamatu	2.004	2.004	2.004	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	11.931	11.931	11.931	-	-	-
	34.050	34.050	34.050	-	-	-
Kamatonosne obveze						
Obveze po kreditima	144.338	163.016	61.488	23.352	53.788	24.388
	144.338	163.016	61.488	23.352	53.788	24.388
	178.388	197.066	95.538	23.352	53.788	24.388
<i>na dan 31. prosinca 2015. (u tisućama kuna)</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Obveze koje ne nose kamatu						
Ostale obveze	16.673	16.673	16.673	-	-	-
Obveze za kamatu	2.497	2.497	2.497	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	6.845	6.845	6.845	-	-	-
	26.015	26.015	26.015	-	-	-
Kamatonosne obveze						
Obveze po kreditima	165.793	190.503	48.816	39.283	60.440	41.964
	165.793	190.503	48.816	39.283	60.440	41.964
	191.808	216.518	74.831	39.283	60.440	41.964

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

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 za period koji počinje 1. siječnja 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, promijenjen je preostali korisni vijek postojećih nekretnina po elementima građevine na ponderirani prosjek od 13 godina.

(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 Zakona 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 datuma ovog izvještaja niti jedan pokrenuti postupak prema odredbama ZTZ nije okončan.

Ne očekuje se da će ishod tih postupaka imati značajan utjecaj na financijske izvještaje ili rezultat Društva.

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 za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	254.283	10.522	264.805
Inter-segmentalni prihodi	(121)	-	(121)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	254.162	10.522	264.684
GOP			117.680
Amortizacija (bilješka 14)	96.249	2.171	98.420
Porez na dobit	4.106	-	4.106
Ukupno imovina	815.512	68.412	883.924
Ukupno obveze	176.469	1.919	178.388

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	233.596	10.511	244.107
Inter-segmentalni prihodi	(93)	-	(93)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	233.503	10.511	244.014
GOP			104.017
Amortizacija (bilješka 14)	94.912	2.456	97.368
Porez na dobit	118	-	118
Ukupno imovina	786.165	78.922	865.087
Ukupno obveze	189.553	2.255	191.808

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2016.		2015.	
	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>
Imovina/obveze po segmentima	883.924	178.388	865.087	191.808
Nealocirano:	66.752	16.712	88.836	19.429
- ulaganja	500	-	529	-
- novac i novčani ekvivalenti	62.389	-	82.515	-
- potraživanje za porez na dobit	2.459	-	2.048	-
- odgođena porezna imovina	1.404	-	3.744	-
- rezerviranja	-	16.712	-	19.429
Ukupno	950.676	195.100	953.923	211.237

Cjelokupne usluge Društva odnose se na ugostiteljstvo.

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2016.	2015.* <u>Reklasificirano</u>
Prihodi od prodaje u zemlji	59.049	53.815
Prihodi od prodaje u inozemstvu	<u>205.756</u>	<u>190.292</u>
	264.805	244.107

Prihodi od prodaje u inozemstvu	2016.	%	2015.	%
Njemačka	45.267	22	41.864	22
Austrija	45.266	22	39.961	21
Italija	18.518	9	17.126	9
Velika Britanija	4.115	2	3.806	2
Slovenija	14.403	7	13.320	7
Rusija	2.058	1	1.903	1
Francuska	4.115	2	5.709	3
Ostale članice EU*	45.266	22	34.253	18
Ostalo*	26.748	13	32.350	17
	205.756	100	190.292	100

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

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od otpisa obveza	571	690
Prihodi od naknade štete od osiguravajućih društava	323	215
Prihodi od zateznih kamata	634	650
Prefakturirani troškovi najmoprimcima i drugima	1.073	3.329
Naplata otpisanih potraživanja (bilješka 16)	138	205
Prihod od ukidanja rezerviranja za sudske sporove (bilješka 20)	203	246
Prihod od ukidanja rezervacija za otpremnine	-	2.745
Prihodi od zakupnina	6.548	7.902
Ostali prihodi	2.731	732
	<u>12.221</u>	<u>16.714</u>

U 2016. godini ostale prihode čine najvećim dijelom prihodi od tehničke dokumentacije (1.368 tisuća kuna) i udruženog oglašavanja (600 tisuća kuna).

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Hrana, piće i ostali potrošni materijal	28.058	26.128
Utrošena energija i voda	14.305	14.932
	<u>42.363</u>	<u>41.060</u>
Usluge turističkih agencija	14.631	12.783
Troškovi održavanja	3.122	3.127
Reklamni troškovi	2.852	2.613
Usluge praonice	5.729	5.503
Troškovi komunalnih usluga	2.550	2.346
Troškovi zakupnine	1.351	1.443
Troškovi animacije	1.703	1.894
Ostali troškovi	2.127	2.344
	<u>34.065</u>	<u>32.053</u>
	<u>76.428</u>	<u>73.113</u>

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Bruto plaće i nadnice	56.851	54.548
Troškovi doprinosa na plaće	9.773	9.370
Ostali troškovi zaposlenih /i/	6.987	6.387
	<u>73.611</u>	<u>70.305</u>
Broj zaposlenih na kraju godine	<u>626</u>	<u>558</u>

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

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.*</u> <u>Reklasificirano</u>
Profesionalne usluge	3.435	3.269
Komunalne i slične naknade	7.039	6.805
Otpis nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	1.019	11.097
Premije osiguranja	1.185	1.195
Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca (bilješka 16)	164	203
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 20)	107	327
Trošak otpremnina	116	-
Bankarske usluge i članarine	1.043	926
Putovanja i reprezentacija	904	993
Naknade štete	-	258
Ostali rashodi	3.362	3.042
	<u>18.374</u>	<u>28.115</u>

Promjena u otpisima nekretnina u 2016. u odnosu na 2015. godinu rezultat je rušenja hotela Ičići u 2015. godini.

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI – NETO

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	11.731	14.316
	<u>11.731</u>	<u>14.316</u>

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.*</u> <u>Reklasificirano</u>
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata	1.271	1.520
Neto pozitivne tečajne razlike	2.068	1.314
	<u>3.339</u>	<u>2.834</u>
Financijski rashodi		
Rashodi od kamata	(7.632)	(8.485)
Neto negativne tečajne razlike	(635)	(322)
	<u>(8.267)</u>	<u>(8.807)</u>
Neto financijski rashodi	<u>(4.928)</u>	<u>(5.973)</u>

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Tekući porezni trošak	931	2.399
Odgođeni porezni prihod	3.175	(2.218)
Porez na dobit	<u>4.106</u>	<u>181</u>
 <i>(u tisućama kuna)</i>	 <u>2016.</u>	 <u>2015.</u>
Tekući porezni trošak		
Tekuće razdoblje	931	2.399
	<u>931</u>	<u>2.399</u>
Odgođeni porezni (prihod)/trošak		
Nastanak i ukidanje privremenih razlika	2.340	(2.218)
Podcijenjen/(precijenjen) trošak u prethodnom razdoblju	835	-
	<u>3.175</u>	<u>(2.218)</u>
 Porez na dobit	 <u>4.106</u>	 <u>181</u>

Na dan 31. prosinca 2016. godine odgođena porezna imovina iznosi 1.404 tisuće kuna (2015.: 3.744 tisuće kuna) i umanjena je za 3.175 tisuće kuna temeljem odgođenog poreznog troška priznatog za ranije nepriznate troškove umanjnja vrijednosti imovine te za efekt promjene porezne stope (2015.: uvećana za 2.218 tisuća kuna na temelju odgođenog poreza za amortizaciju koja nije bila porezno priznata).

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% (2015.: 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>2016.</u>	<u>2015.</u>
Dobit prije oporezivanja	16.996	263
Porezna stopa 20%	3.399	53
Učinak porezno nepriznatih rashoda	110	473
Učinak privremenih razlika za koje nije priznata odgođena porezna imovina	441	-
Učinak prethodno nepriznatih poreznih gubitaka	-	(345)
Efekt promjene porezne stope	156	-
Porezni trošak	<u>4.106</u>	<u>181</u>
 Efektivna stopa poreza	 24%	 69%

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 i razrijeđena)

Osnovna zarada po dionici

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>2016.</u>	<u>2015.</u>
Dobit za godinu (u tisućama kuna)	12.890	82
Ponderirani prosječni broj dionica (osnovna i razrijeđena)	302.641	302.641
Zarada po dionici (osnovna i razrijeđena) (u kunama)	42,59	0,27

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici je ista kao i osnovna jer Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata niti opcija u dionicama.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Zgrade	Oprema	Investicije u tijeku	Umjetnička djela	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2015.						
Nabavna vrijednost	111.903	1.463.892	282.480	10.835	3.564	1.872.674
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(748.849)	(198.384)	-	-	(947.233)
Neto knjigovodstvena vrijednost	111.903	715.043	84.096	10.835	3.564	925.441
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.						
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
Prodaja i otpis	-	(2.400)	-	(1.466)	(6)	(3.872)
Otuđenja i otpisi	(1.062)	(10.035)	-	-	-	(11.097)
Amortizacija	-	(77.029)	(19.690)	-	-	(96.719)
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
Stanje na dan 1. siječnja 2016.						
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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	110.841	643.696	84.908	9.369	3.559	852.373
Povećanja	-	1.930	20.714	89.008	-	111.652
Prodaja i otpis	(1.891)	(662)	(391)	-	-	(2.944)
Amortizacija	-	(76.446)	(21.348)	-	-	(97.794)
Prijenos	-	44.051	18.627	(62.678)	-	-
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	108.950	612.569	102.510	35.699	3.559	863.287
Stanje na dan 31. prosinca 2016.						
Nabavna vrijednost	108.950	1.480.475	308.783	35.699	3.559	1.937.466
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(867.906)	(206.273)	-	-	(1.074.179)
Neto knjigovodstvena vrijednost	108.950	612.569	102.510	35.699	3.559	863.287

Na dan 31. prosinca 2016. godine zemljište i zgrade u iznosu od 289.689 tisuća kuna (2015.: 275.707 tisuća kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 19).

Površina zemljišta koja je uključena u knjige Društva na dan 31. prosinca 2016. godine pokriva 202.946 m² (2015.: 208.318 m²) te zajedno s pripadajućim zgradama ima neto knjigovodstvenu vrijednost 721.519 tisuća kuna (2015.: 754.537 tisuće kuna).

Od ukupne površine zemljišta, površina od 35.515 m² (2015.: 31.035 m²) ili zemljište i zgrade vrijednosti 42.468 tisuća kuna (2015.: 44.302 tisuće kuna) nisu u zakonskom vlasništvu Društva (prema podacima u zemljišnim knjigama; vidjeti bilješku 23), dok 167.431 m² (2015.: 177.283 m²) ili 678.570 tisuća kuna (2015.: 710.235 tisuća kuna) je nesporno vlasništvo.

Imovina u pripremi odnosi se na avans za rekonstrukciju hotela Giorgio II u Ičićima te na projektnu dokumentaciju i započete radove na istom.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Nabavna vrijednost	18.209	9.202
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(7.617)	(3.202)
Amortizacija za godinu	<u>(1.259)</u>	<u>(311)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>9.333</u>	<u>5.689</u>

Operativni najam odnosi se na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2016. godine, Društvo je ostvarilo prihod od najamnina u iznosu od 6.548 tisuća kuna (2015.: 7.902 tisuća kuna).

Budući ukupni primici za operativni najam su sljedeći:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Do 1 godine	5.747	4.944
Od 2 do 5 godina	<u>10.503</u>	<u>10.372</u>
	<u>16.250</u>	<u>15.316</u>

U 2016. i 2015. 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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Ulaganja u Remisens	500	500
Ulaganja u Hotele Cavtat	-	29
Stanje na dan 31. prosinca	<u>500</u>	<u>529</u>

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. U tijeku 2016. godine Društvo je prodalo ostatak dionica u društvu Hoteli Cavtat d.d.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 16 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	6.182	6.027
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	4.243	3.649
Nefakturirana potraživanja /i/	4.451	3.185
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<u>(4.865)</u>	<u>(4.839)</u>
Potraživanja od kupaca - neto	10.011	8.022
Potraživanja od države i ostala potraživanja	663	816
	<u>10.674</u>	<u>8.838</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>2016.</u>	<u>2015.</u>
Stanje na dan 1. siječnja	4.839	5.150
Povećanje	164	203
Naplata	(138)	(205)
Otpis	-	(309)
Stanje na dan 31. prosinca	<u>4.865</u>	<u>4.839</u>

BILJEŠKA 17 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Depoziti do 90 dana	59.019	79.173
Devizni računi	1.656	2.229
Novac u blagajni	963	656
Žiro računi	<u>751</u>	<u>457</u>
	<u>62.389</u>	<u>82.515</u>

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

BILJEŠKA 18 – KAPITAL I REZERVE

Temeljni kapital

Odlukom Skupštine od 15. svibnja 2015. godine, temeljni kapital Društva je povećan za 33.290 tisuća 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 2016. godine iznosi 696.074 tisuće kuna (2015.: 696.074 tisuće kuna) i sastoji se od 302.641 redovnih dionica nominalne vrijednosti 2.300 kuna po dionici (2015.: 2.300 kuna po dionici). Redovne dionice imaju isto pravo glasa i pravo na dividendu. Temeljni kapital Društva u cijelosti je uplaćen u novcu.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2016. godine je navedena u sljedećoj tabeli:

	Broj dionica	HRK	%
SNH Alfa d.d., Zagreb	93.825	215.797.651	31,00
Nova Liburnija d.o.o., Opatija	75.661	174.019.967	25,00
SNH Beta d.d., Zagreb	57.506	132.263.862	19,00
Societe Generale-Splitska banka d.d., skrbnički račun	23.450	53.935.317	7,75
Mali dioničari	52.199	120.057.503	17,25
Ukupno	302.641	696.074.300	100,00

BILJEŠKA 18 – KAPITAL I REZERVE (nastavak)

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

	Broj dionica	HRK	%
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

Zakonske rezerve

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.

Kapitalne rezerve

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 2 tisuće kuna u kapitalne rezerve.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 19 – POSUDBE

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Posudbe banaka	146.342	168.290
Minus: dugoročni dio	<u>(89.174)</u>	<u>(124.162)</u>
Kratkoročni dio posudbi	<u>57.168</u>	<u>44.128</u>

Banka je osigurala sva svoja pozajmljena sredstva uknjižbom založnog prava nad zemljištem i građevinskim objektom (bilješka 14). Od ukupnog iznosa kratkoročnih posudbi 2.004 tisuće kuna odnosi se na obveze za kamatu (2015: 2.497 tisuća kuna).

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Od 1 do 2 godine	19.341	34.076
Od 2 do 5 godina	46.555	50.893
Preko 5 godina	<u>23.278</u>	<u>39.193</u>
	<u>89.174</u>	<u>124.162</u>

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

	2016.		2015.	
	(u tisućama kuna)	%	(u tisućama kuna)	%
EUR	<u>144.338</u>	4%- EURIBOR+4,7%	<u>165.793</u>	4%- EURIBOR+4,7%

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 20 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Otpremnine i jubilarne nagrade	Sudski sporovi /i/	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015.	543	18.805	19.348
Povećanje	-	327	327
Otpušteno tijekom godine	-	(246)	(246)
Stanje 31. prosinca 2015.	543	18.886	19.429
Kratkoročni dio	-	-	-
Dugoročni dio	543	18.886	19.429
Stanje 1. siječnja 2016.	543	18.886	19.429
Povećanje	116	107	223
Plaćeno u tijeku godine	-	(2.737)	(2.737)
Otpušteno tijekom godine	-	(203)	(203)
Stanje 31. prosinca 2016.	659	16.053	16.712
Kratkoročni dio	-	-	-
Dugoročni dio	659	16.053	16.712

/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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Obveze prema domaćim dobavljačima	11.157	6.288
Obveze prema inozemnim dobavljačima	774	557
Ukupno obveze prema dobavljačima	11.931	6.845
Obveze prema zaposlenima	6.167	5.217
Obveze za poreze i doprinose	1.860	2.151
Obveze za predujmove	7.644	5.598
Ostale obveze	4.444	3.707
	32.046	23.518

BILJEŠKA 22 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobiti s novcem generiranim poslovanjem:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Dobit prije oporezivanja	16.996	263
Usklađenje za:		
Amortizacija	98.420	97.368
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 9)	1.019	11.097
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10)	(11.731)	(14.316)
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca-neto (bilješka 16)	26	(2)
Neto financijski rashodi (bilješka 11)	4.928	5.973
Povećanje rezerviranja-neto	(2.717)	(2.664)
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinaka stjecanja i prodaje):		
- kupci i ostala potraživanja	(256)	1.357
- zalihe	(668)	311
- dobavljači i ostale obveze	7.161	(7.294)
Novac generiran poslovanjem	<u>113.178</u>	<u>92.093</u>

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Neotpisana vrijednost nekretnine, postrojenja i oprema	1.926	3.872
Dobit od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema (bilješka 11)	11.731	14.316
Primici od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema	<u>13.657</u>	<u>18.188</u>

BILJEŠKA 23 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Pravni sporovi

Društvo je tuženik i tužitelj u nekoliko sudskih sporova koji proizlaze iz poslovanja. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. rezerviranja za parnice za koje Društvo predviđa isplatu odštete iznose 16.053 tisuće kuna (2015.: 18.886 tisuća kuna), kao što je prikazano u bilješki 20.

Povijesni prikaz osnivanja društva G.H.B. i tijek pravnih događaja u istom Društvu

Temeljem javnog natječaja za dokapitalizaciju kompleksa Belvedere i odluke Nadzorni odbor Društva od 30.08.1996., dana 7. veljače 1997. sklopljen je društveni ugovor o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću kojim je osnovano trgovačko društvo G.H.B. d.o.o., Opatija od osnivača S.P.E.F., Livorno, s ulogom od 15.000 kuna ili 75% uloga i poslovnog udjela te poslovnog udjela Društva, uloga 5.000 kuna ili 25% uloga i poslovnog udjela. Društvo se ovim društvenim ugovorom obvezalo prenijeti novostvorenom trgovačkom društvu hotel i depandansu Belvedere te Villu Rosalia, nakon što postane zemljišno knjižni vlasnik navedenih nekretnina. Trgovačko društvo S.P.E.F. se istim društvenim ugovorom obvezalo prenijeti osnovanom društvu u posjed i vlasništvo projektne dokumentaciju za rekonstrukciju Hotela i depandanse Belvedere i Ville Rosalia, i to odmah po unosu u temeljni kapital od strane Društva predmetnih nekretnina, a također i opremu i građevinske radove na istim objektima. Istodobno ugovorom od 7. veljače 1997. S.P.E.F. se obvezao po uknjižbi Društva u zemljišne knjige kao vlasnika navedenih nekretnina izdati garanciju banke ili osiguravajućeg društva u iznosu od najmanje 20 mil. DEM za radove na istim nekretninama.

Dana 30. kolovoza 1996., dakle prije osnivanja G.H.B. d.o.o., sklopljen je Ugovor o osnivanju tajnog društva između S.P.E.F-a i g. Josipa Španjola, u kojem je u članku 2. određeno da tajni član (g. Josip Španjol) ulaže u trgovačko društvo u osnivanju G.H.B. d.o.o. iznos od 15.000 kuna koji iznos će činiti 75% temeljnog kapitala društva G.H.B. d.o.o., temeljem čega će tajni član imati pravo i obvezu sudjelovanja u dobiti i u gubitku društva G.H.B. d.o.o.

Dana 24.12.1997. sklopljen je Ugovor o uređenju međusobnih odnosa, kojim je uređeno pitanje predaje u posjed i korištenje nekretnina hotela Belvedere, depandanse Belvedere i Ville Rosalia dok se ne riješi spor o vlasništvu s Gradom Opatija, a temeljem kojeg je i izvršena predaja u posjed Ville Rosalia radi ulaganja u istu. Nakon toga je Ugovorom o prijenosu udjela i preuzimanju temeljnog uloga u društvu G.H.B. d.o.o. od 12. veljače 1998. trgovačko društvo S.P.E.F. d.o.o. prenijelo svoj poslovni udjel u iznosu od 15.000 kuna, koji čini 75% temeljnog kapitala, g. Josipu Španjolu. Istog dana je sklopljen Sporazum o prestanku tajnog društva.

Dana 20. listopada 1998. donesena je Odluka o povećanju temeljnog kapital društva G.H.B. s iznosa od 20.000 kuna za iznos od 27.563.000 kuna tako da temeljni kapital iznosi 27.583.000 kuna. Temeljni kapital se povećava uplatom u novcu 73 kune i unosom stvari (rekonstruirana nekretnina Vile Rosalia) koja je procjenjena po ovlaštenom revizoru ulaganja Petru Lončariću na iznos od 27.562.927 kuna. Tom odlukom se utvrđuje poslovni udio Društva od 99,9456118% i poslovni udio g. Josipa Španjola od 0,054381% temeljnog kapitala. Dana 20. listopada 1998. sklopljen je Ugovor o prijenosu udjela kojim Društvo prenosi na g. Josipa Španjola poslovni udio od 69,385619% temeljnog kapitala ukupne nominalne vrijednosti 19.139.000 kuna. Dana 20. listopada 1998. sklopljen je i Ugovor o prijenosu prava vlasništva kojim ugovorom je Društvo izdalo tabularnu izjavu kojom dozvoljava da se u zemljišnim knjigama izvrši upis prava vlasništva na grč. 248, k.o. Volosko tj. Villa Rosalia. (Temeljem ovog ugovora nakon izdavanja tabularne izjave od strane Grada stečajnom upravitelju izvršena je i uknjižba prava vlasništva G.H.B. d.o.o. u stečaju.)

BILJEŠKA 23 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Povijesni prikaz osnivanja društva G.H.B. i tijek pravnih događaja u istom Društvu (nastavak)

Dana 20. listopada 1998. donesen je Društveni ugovor o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću – pročišćeni tekst suglasno prethodno navedenoj odluci i ugovorima.

Temeljem prethodno navedenog, udio Društva je iznosio ukupno 8.429.000 kuna ili 30,55%, a udio g. Španjola bio je ukupno 19.154.000 kuna ili 69,44%, koji se odnos udjela nije mijenjao do otvaranja stečajnog postupka 2010. godine. Budući se stvari ne mogu unositi ako ne postoji i dokaz o pravu vlasništva, u slučaju Ville Rosalia bio je iskorišten period kada je Općinski sud u Opatiji do odluke Županijskog suda u Rijeci u zemljišnoknjižnom postupku donio odluku od 2. kolovoza 1996. da se na istoj nekretnini upisuje pravo vlasništva Društva i takav zemljišnoknjižni izvadak s upisanim pravom vlasništva u korist Društva priložio prijavi za povećanje temeljnog kapitala Trgovačkom sudu u Rijeci.

Početkom 2000. godine Casino je započeo s radom prethodno dobivši odobrenje (koncesiju) krajem 1999. godine za obavljanje djelatnosti igara na sreću od Ministarstva financija RH. Radi dobivanja koncesije za obavljanje djelatnosti igara na sreću, direktor Branko Vukušić dostavlja izvod iz knjige poslovnih udjela nadležnom Ministarstvu, budući zbog zakonskih razloga pojedinačni udjeli nisu mogli biti viši od 25% temeljnog kapitala. Prema tim promjenama tada su nositelji udjela bili kako slijedi:

- 25% g. Branko Vukušić,
- 25% g. Mladen Matijević,
- 25% g. Josip Španjol i
- 25% Društvo

Društvo nikada nije sklopilo ugovor o prijenosu udjela od 5,55% i udio Društva i danas iznosi 30,55%.

Nakon toga su udjeličari g. Branko Vukušić i g. Mladen Matijević prenijeli svoje udjele na Relax d.o.o., Kranjska gora, Slovenija, vlasništvo g. Miroslava Brkovića i ImmoInvestment co. Ltd, Bellinzona, Švicarska, vlasništvo g. Ivan Pušnik. Navedeni novi udjeličari nisu dugo ostali u strukturi vlasništva pa su udjeli vraćeni g. Josipu Španjolu i g. Mladenu Matijeviću.

Nakon toga temeljem Ugovora o prijenosu i preuzimanju poslovnog udjela i temeljnog uloga od 3. svibnja 2001. g. Josip Španjol svojih 50% i g. Mladen Matijević svojih 19,44% prenose na g. Edina Delibegovića i gđu Dubravku Šnel Delibegović.

Odlukom Vlade RH od dana 29. svibnja 2003. oduzeta je koncesija za obavljanje djelatnosti priređivanja igara na sreću.

Dana 31. kolovoza 2001. g. Josip Španjol daje izjavu kojom se raskida prethodno navedeni ugovor s g. Edinom Delibegović i gđom Dubravkom Šnel Delibegović, a odluka Skupštine o imenovanju g. Edina Delibegovića za direktora ne provodi se u sudskom registru Trgovačkog suda u Rijeci.

Dana 16. listopada 2001. Skupština G.H.B. d.o.o. donosi odluku o imenovanju g. Miroslava Brkovića za direktora Društva.

S obzirom na ovako ukupno prikazanu situaciju u G.H.B. d.o.o., Uprava i Nadzorni odbor Društva nisu vidjeli interes da Društvo ostane kao udjeličar u G.H.B. d.o.o. te je pokrenula više inicijativa koje od druge strane nisu prihvaćene. Prijedlog Uprave Društva Nadzornom odboru bio je da se cjelokupni udjel od 8.429.000 kuna proda po cijeni koja može iznositi najmanje vrijednost visine udjela odnosno 8.429.000 kuna te da se obveza o unosu u temeljni kapital hotela i depandanse Belvedere briše, što je zaključkom Nadzornog odbora br. 03/02 od 12. i 22. travnja 2002. podržano.

BILJEŠKA 23 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Povijesni prikaz osnivanja društva G.H.B. i tijekom pravnih događaja u istom Društvu (nastavak)

Dana 1. siječnja 2000. direktor G.H.B. d.o.o. g. Branko Vukušić je sklopio Ugovor o kratkoročnom kreditu s Hrvatskom poštanskom bankom d.d. u ime i za račun Društva na iznos od 7 mil. DEM za što je kao sredstvo osiguranja dana nekretnina Ville Rosalia i poslovni udjel g. Josipa Španjola, što je utvrđeno u Sporazumu o osiguranju potraživanja od 1. siječnja 2000. Prethodno navedeno je predmet kaznenog postupka koji se vodi pred Županijskim sudom u Rijeci i do danas nije donesena niti prvostupanjska odluka. U međuvremenu je HFP otkupio potraživanja Hrvatske poštanske banke d.d. prema G.H.B.-u te danas ima potraživanje kao stečajni vjerovnik.

Dana 15. prosinca 2006. sklopljen je Ugovor o prijenosu poslovnog udjela u G.H.B. d.o.o. Opatija između g. Josipa Španjola kao prenositelja i g. Miroslava Brkovića iz Portoroža kao stjecatelja te slijedom istoga Miroslav Brković je postao nositelj udjela od 69,44%.

U rujnu 2010. godine otvoren je stečajni postupak nad društvom G.H.B. d.o.o., Opatija i Društvo je ispravilo ukupnu vrijednost ulaganja.

Tužba G.H.B. d.o.o. u stečaju

Tužbu je podnio G.H.B. d.o.o. (1. tužitelj) i g. Miroslav Brković (2. tužitelj), po kojoj je nakon otvaranja stečaja, nastavio postupak stečajni upravitelj odnosno G.H.B. u stečaju d.o.o., a zbog ispunjenja obveza iz ugovora (predaja u posjed i prijenos prava vlasništva nekretnina) u vezi objekata hotela i dependanse Belvedere u Opatiji. Donesena je prvostupanjska presuda dana 8. kolovoza 2014. kojom se usvaja tužbeni zahtjev 1. tužitelja, te je naloženo tuženiku da sklopi s 1. tužiteljem ugovor o prijenosu prava vlasništva nekretnina i predaje u posjed. Odbijen je tužbeni zahtjev 2. tužitelja u cijelosti. Društvo je podnijelo žalbu dana 18. kolovoza 2014. protiv presude, kao i 2. tužitelj. Tuženik je podnio odgovor na žalbu 2. tužitelja, te je 1. tužitelj podnio odgovor na žalbu tuženika. Drugostupanjski postupak pred Visokim trgovačkim sudom u Zagrebu je u tijeku.

Društvo nije iskazalo rezervaciju po navedenom sporu. Na dan 31. prosinca 2016. neto knjigovodstvena vrijednost imovine u sporu je 13,2 milijuna kuna.

Vlasništvo nad zemljištem

Temeljem Sporazuma o razrješenju imovinsko pravnih odnosa i prijenosu 25% + 1 dionice sklopljenim dana 14. lipnja 2007. 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. srpnja 1995., Zaključka HFP-a od 30. travnja 1998., Zaključka HFP-a od 10. lipnja 1998. i Zaključka HFP-a od 27. veljače 1998. 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. Ne očekuje se da će ishod tih postupaka imati značajan utjecaj na financijske izvještaje ili rezultat Društva.

Preuzete obveze iz kapitala i kredita

Na dan 31. prosinca 2016. ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte iznose 61.136 tisuća kuna (2015.: 46.197 tisuća kuna).

BILJEŠKA 23 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Do 1 godine	386	405
Od 2 do 5 godina	<u>478</u>	<u>652</u>
	<u>864</u>	<u>1.057</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.

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 2016. godine Društvo ima nekoliko vlasnika ali nema matično i kontrolno društvo (bilješka 18).

Nije bilo značajnih promjena u vlasničkoj strukturi u odnosu na dan 31. prosinca 2015.

Transakcije s povezanim društvima na kraju godine su sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Prihodi od prodaje usluga:		
Povezana poduzeća	1.458	1.128
Grad Opatija	78	77
Općina Lovran	38	35
Općina Mošćenička Draga	<u>10</u>	<u>8</u>
	<u>1.584</u>	<u>1.248</u>
Ostali prihodi – prihodi od prefakturiranja - podružnice	-	2.105
Troškovi materijala i usluga:		
Grad Opatija	<u>295</u>	<u>395</u>
	<u>295</u>	<u>395</u>
Ostali rashodi iz poslovanja:		
Općina Opatija	2.890	2.660
Općina Lovran	1.272	1.331
Općina Mošćenička Draga	580	520
Povezana društva	<u>38</u>	<u>26</u>
	<u>4.780</u>	<u>4.537</u>

BILJEŠKA 24 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Kupci i ostala potraživanja:		
Općina Lovran	1	4
Povezana društva	<u>193</u>	<u>-</u>
	194	4
Kupci i ostala potraživanja:		
Dane pozajmice	<u>5.986</u>	<u>-</u>
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Primanja ključnog managementa (Uprava)		
Neto plaće	1.601	1.324
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	443	382
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	438	365
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	<u>891</u>	<u>779</u>
	3.373	2.850

Potraživanja za dane pozajmice odnose se na danu pozajmicu povezanom društvu HOTELI METROPOL d.o.o., Slovenija, uz kamatnu stopu 5,14%

Uprava se sastoji od tri člana (2015.: tri člana).

