

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. PROSINCA 2018.**

Sadržaj

Izvešće posloводства dioničarima LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija	1 - 3
Izjava o kodeksu 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

Izvješće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija

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

Izvješće 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 s ciljem prezentiranja najvažnijih postignuća u poslovanju u 2018. godini i osvrtom na buduća očekivanja.

Osvrt na poslovanje u 2018. godini

U ožujku 2018. g. otvoren je Remisens hotel Admiral koji je investicijom dobio osam novih smještajnih jedinica te kongresne sadržaje na mjestu do sad van funkcije a la carte restorana taverne, kao i renovirane wellness sadržaje. Dovršene su investicije i u travnju 2018. g. su otvoreni renovirani Smart Selection hotel Istra, s dodatnih 37 smještajnih jedinica, Remisens hotel Marina u Mošćeničkoj Dragi (investicija obuhvaća 6 dodatnih soba i vanjski bazen), Remisens Premium Grand hotel Palace i Remisens Premium Vila Abbazia (dosad van funkcije Vila Slatina) kapaciteta 13 smještajnih jedinica, a hotel je investicijom povećao kapacitet za dodatne tri smještajne jedinice te podigao kvalitetu usluge, Remisens Vila Belvedere u Lovranu koja investicijom dobiva jednu dodatnu smještajnu jedinicu i vanjski bazen te Smart Selection hotel Lungomare Opatija 3* (ex Residenz 2*), koji uz jednu dodatnu smještajnu jedinicu dobiva u potpunosti preuređene i klimatizirane smještajne jedinice.

U svibnju 2018. g. je otvoren u potpunosti renovirani hotel Imperial, koji je investicijom povećao kvalitetu i postao Remisens Premium Heritage hotel Imperial 4*. Krajem 2018. g. započet je novi investicijski ciklus obnove hotela i objekata za smještaj sezonaca, a čiji se završetak očekuje u prvoj polovici 2019. g.

Najvažniji financijski pokazatelji poslovanja

Rezultati poslovanja Liburnia Riviera Hotela d.d. za 2018. godinu, pokazuju da Društvo ostvaruje primarne ciljeve. Ostvareni ukupni operativni neto prihodi veći su od prošlogodišnjih za 3%, uz 1% veća noćenja.

GOP (bruto operativni profit) manji je od prošlogodišnjeg za 25%. EBITDA u visini od oko 83,1 milijuna kuna manja je od prošlogodišnje za oko 32% ili za oko 39,7 milijuna kuna. GOP za tekuću godinu je smanjen zbog troška bonusa Uprave kao što je objašnjeno u nastavku. Prikazana EBITDA izračunata je kao dobit prije oporezivanja uvećana za amortizaciju i rashod od kamata na kredite.

Nadzorni odbor Liburnia Riviera Hotela d.d. je dana 15. lipnja 2018. g. donio odluku kojom daje suglasnost na sklapanje Sporazuma o prestanku Ugovora o obavljanju poslova predsjednika Uprave Društva, sklopljenog dana 1. listopada 2011. s g. Igorom Šehanovićem. Prethodno navedenim Sporazumom o prestanku Ugovora o obavljanju poslova predsjednika Uprave Društva, predviđena je isplata Nagradnog bonusa u iznosu od 14.139 tisuća kuna g. Igoru Šehanoviću, s rokom isplate najkasnije do 30. lipnja 2018. g. Ukupan bruto iznos je 28.075 tisuća kuna. Dana 15. lipnja 2018. g. Nadzorni odbor Društva donio je i odluku kojom opoziva g. Igora Šehanovića s funkcije predsjednika Uprave Društva s učinkom na dan 30. lipnja 2018. g. te istodobno i odluku kojom za predsjednika Uprave imenuje dosadašnjeg člana Uprave g. Giorgio Caduma na vrijeme od 30. lipnja 2018. g. do 1. listopada 2019. g.

U 2018. godini razlika između jednokratnih prihoda i rashoda je negativna u visini od oko -10,0 milijuna kuna, dok su za isto razdoblje prošle godine neto jednokratni prihodi iznosili oko -6,2 milijuna kuna.

U 2017. godini najveći dio jednokratnih prihoda u ukupnoj visini od oko 15,0 milijuna kuna odnosi se na prihod od ukidanja dugoročnih rezerviranja (vezano za nekretninu hotel Mediteran) u visini od oko 11,5 milijuna kuna. Najveći dio jednokratnih rashoda odnosi se na otpis knjigovodstvene vrijednosti hotela i depandanse Belvedere u visini od 11,4 milijuna kuna.

Izvješće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija (nastavak)

U 2018. g. najveći dio jednokratnih rashoda odnosi se na rezervaciju Nagradnog bonusa Upravi u visini od oko 8,2 milijuna kuna bruto II, te otpis dotrajalih osnovnih sredstava i sitnog inventara po objektima u visini od oko 5,4 milijuna kuna.

U 2018. godini Liburnia Riviera Hoteli d.d. ostvaruju gubitak prije oporezivanja u visini od oko 16,7 milijuna kuna, što je u odnosu na dobit prije oporezivanja ostvarenu u 2017. godini, u visini od oko 19,6 milijuna kuna, manje za oko 36,3 milijuna kuna.

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

Svi važniji događaji koji su se pojavili nakon proteka poslovne godine

Društvo je nakon datuma izvješća, sredinom siječnja 2019. godine potpisalo ugovor o kreditu za investicijsko ulaganje u visini od 110 milijuna kuna.

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 2018. godine započeta je rekonstrukcija Remisens Premium hotela i vile Ambassador, koji nakon investicije vrijedne preko 119,6 milijuna kuna zadržava kategoriju s bogatom ponudom, dodatnim sadržajima i visokom kvalitetom. Krajem 2018. godine započete su investicije na zadržavanju kategorizacije Remisens hotela Admiral, Smart Selection hotela Istra, Remisens hotela Marina i Smart Selection hotela Mediteran, procijenjene ukupne visine od preko 78,7 milijuna kuna. U visini od oko 12,1 milijuna kuna uredit će se dva objekta za smještaj sezonaca na području Lovrana.

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 od kupaca i ostala potraživanja te potraživanja za dane pozajmice. Od ukupne financijske imovine, značajan 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 dospjeća.

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 i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti.

Izvešće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija (nastavak)

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 u 2018. godini ima kratkoročno danih zajmova prema povezanim društvima. Sva potraživanja su osigurana zadužnicama, za iznos glavnice i kamate.

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 dospelja financijske imovine i obveza.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

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 21. ožujka 2019. 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 2018. 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 sa zahtjevom Kodeksa, a sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor provodi unutarnji nadzor Društva redovitim kontrolama predloženih 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.

Društvo nema uspostavljenu formalnu politiku raznolikosti s obzirom na spol, dob, obrazovanje ili struku u izvršnim, upravljačkim i nadzornim tijelima. Društvo politiku imenovanja u izvršnim tijelima provodi sukladno potrebama konkretnih poslovnih aktivnosti, koje zahtijevaju određena znanja, stručnu spremu i sposobnost potencijalnih izvršitelja, ne vodeći pri tome računa o raznolikosti s obzirom na spol ili dob. Društvo u upravljačkim i nadzornim tijelima također zahtjeva određena znanja, obrazovanje i sposobnost potencijalnih izvršitelja u tim tijelima, a suglasno kriterijima i odlukama Nadzornog odbora i Skupštine Društva.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

4. Deset najvećih dioničara sa stanjem na dan 31. prosinca 2018.godine:

Redni broj	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.	OTP BANKA D.D.	24.218	8,0022
5.	SNH GAMA D.D.	9.318	3,0789
6.	CERP	8.560	2,8284
7.	SN PECTINATUS D.D.	2.600	0,8591
8.	HPB D.D.	1.659	0,5482
9.	ŠESTAN ALOJZIJE	1.058	0,3496
10.	HPB DD	1.025	0,3387

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 dva člana Uprave Društva i to:

- predsjednik Uprave g. Giorgio Cadum,
- 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 na dan 31. prosinca 2018. godine sastavljen od sljedećih članova:

- Franco Palma, predsjednik,
- Božena Mesec, zamjenik predsjednika,
- Darko Ostoja, član,
- Joško Marić, član,
- Tin Dolički, član,
- Ksenija Juhn – Bojadžijev, član,
- Andreja Rudančić, član,
- Helena Masarić, član i
- Domijan Mršić, član.

Nadzorni odbor imenuje i opoziva Revizorski odbor sukladno Statutu Društva i ZTD-u, koji je na dan 31. prosinca 2018. godine sastavljen od sljedećih članova:

- Franco Palma, predsjednik,
- Helena Masarić, član i
- Joško Marić, 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 2018. godinu.

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 21. ožujka 2019. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani su niže od strane:

Giorgio Cadum

Predsjednik Uprave

Dino Hrelja

Član Uprave



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Liburnia Riviera Hoteli d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Liburnia Riviera Hoteli d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2018. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

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 primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila 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

Knjigovodstvena vrijednost *Nekretnina, postrojenja i opreme* Društva na dan 31. prosinca 2018. godine je iznosila 866.891 tisuća kuna (2017: 850.070 tisuća kuna).

Pogledati Bilješku 2.3. unutar *Računovodstvenih politika*, Bilješku 4(a) unutar *Ključnih računovodstvenih procjena* i Bilješku 14 *Nekretnine, postrojenja i oprema* unutar financijskih izvještaja.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
<p>Na dan 31. prosinca 2018. godine knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme predstavlja približno 93% ukupne imovine Društva. Navedena imovina se mjeri po trošku stjecanja umanjena za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti ukoliko bi ga bilo, te većinom uključuje turističke objekte i s njima povezanu imovinu te jednom godišnje podliježe ispitivanju na umanjenje vrijednosti.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>Naše revizorske procedure za ovo područje, 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 umanjenje vrijednosti. Navedeno uključuje, ali nije ograničeno na usporedbu rezultata pojedine turističke imovine (ili jedinice koja stvara novac) s prethodnim planovima; • Za imovinu ili jedinice koje stvaraju novac, a zahtijevaju daljnje 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

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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (*nastavak*)

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
<p>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.</p> <p>Zbog navedenih razloga umanjene vrijednosti i korisni vijek uporabe turističkih objekata je identificiran kao ključno revizorsko pitanje.</p>	<p>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;</p> <p>Preispitivanje analize osjetljivosti testova na umanjene vrijednosti pripremljenih od strane Društva posebice pretpostavki koje imaju najveći učinak na navedene testove.</p>

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 Društva, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

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 pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće posloводства te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;
- jesu li specifične informacije u Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja koje su zahtijevane sukladno članku 22., stavku 1., točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu („relevantni dijelovi Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja“), pripremljene sukladno odredbama članka 22. Zakona o računovodstvu;
- uključuje li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja objave u skladu s člankom 22., stavkom 1., točkama 2., 5., 6. i 7. Zakona o računovodstvu.

Izješće neovisnog revizora dioničarima društva Liburnia Riviera Hoteli d.d. (nastavak)

Izješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije (nastavak)

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

- Informacije sadržane u Izješću posloводства te relevantnim dijelovima Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izješće posloводства i relevantni dijelovi Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, pripremljeni su, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 21. i 22. Zakona o računovodstvu;
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije koje su zahtijevane člankom 22., stavkom 1., točkama 2., 5., 6. i 7. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI 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 nastavi 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 društva Liburnia Riviera Hoteli d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi 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 ovih financijskih izvještaja.

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

- prepoznajemo 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 te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.



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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

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.

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 pitanje 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.

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na dan 25. svibnja 2018. da obavimo reviziju financijskih izvještaja Liburnia Riviera Hoteli d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi tri godine te se odnosi na razdoblja od 31. prosinca 2016. do 31. prosinca 2018. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 21. ožujka 2019. godine;
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali nerevizijske usluge pa samim tim niti nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije;

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

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a/17 kat
10000 Zagreb
Hrvatska

21. ožujka 2019.

Domagoj Hrkać
Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2018.	2017.* Prepravljeno
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Prihodi od prodaje	5, 6.1	308.558	297.739
Ostali prihodi	6.2	11.214	19.802
Troškovi materijala i usluga	7	(91.140)	(80.829)
Troškovi osoblja	8	(120.719)	(78.986)
Amortizacija		(97.957)	(98.355)
Ostali poslovni rashodi	9	(25.665)	(35.081)
Umanjenje vrijednosti potraživanja	2.1.1, 16	(338)	(1.285)
Ostali dobiti – neto	10	<u>195</u>	<u>247</u>
Dobit / (gubitak) iz poslovanja		(15.852)	23.252
Financijski prihodi	11	2.560	2.247
Financijski rashodi	11	<u>(3.434)</u>	<u>(5.899)</u>
Neto financijski rashodi	11	(874)	(3.652)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		(16.726)	19.600
Porez na dobit	12	<u>3.787</u>	<u>(3.244)</u>
Dobit / (gubitak) za godinu		(12.939)	16.356
Ostala sveobuhvatna dobit		<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak) za godinu		(12.939)	16.356
Zarada/(gubitak) po dionici (u kunama) – osnovna i razrijeđena	13	(42,75)	54,04

* Društvo je inicijalno primijenilo MSFI 15 i MSFI 9 na dan 1. siječnja 2018. godine. Prema odabranoj metodi tranzicije, usporedne informacije nisu prepravljane osim za odvojeno iskazivanje umanjenja vrijednosti potraživanja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. PROSINCA 2018.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>31.prosinca 2018.</u>	<u>31.prosinca 2017.</u>
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	866.891	850.070
Nematerijalna imovina		421	478
Ulaganja	15	500	500
Odgođena porezna imovina	12	5.191	1.404
		<u>873.003</u>	<u>852.452</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		3.100	2.961
Potraživanja za dane pozajmice	24	37.500	-
Kupci i ostala potraživanja	16	6.721	8.097
Potraživanja za porez na dobit		2.265	-
Novac i novčani ekvivalenti	17	13.090	43.763
		<u>62.676</u>	<u>54.821</u>
Ukupno imovina		<u>935.679</u>	<u>907.273</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		16.389	29.328
		<u>758.993</u>	<u>771.932</u>
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Posudbe	19	101.595	69.425
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	20	3.941	6.879
		<u>105.536</u>	<u>76.304</u>
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	21	33.464	34.776
Posudbe	19	29.526	22.166
Obveza za porez na dobit		-	2.095
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	20	8.160	-
		<u>71.150</u>	<u>59.037</u>
Ukupne obveze		<u>176.686</u>	<u>135.341</u>
Ukupno obveze i kapital		<u>935.679</u>	<u>907.273</u>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

(u tisućama kuna)

	Bilješka	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Kapitalne rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2017. godine		696.074	45.019	1.511	12.972	755.576
Dobit za godinu		-	-	-	16.356	16.356
Ostala sveobuhvatna dobit:		-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		-	-	-	16.356	16.356
Stanje 31. prosinca 2017. godine	18	696.074	45.019	1.511	29.328	771.932
Stanje 1. siječnja 2018. godine		696.074	45.019	1.511	29.328	771.932
Gubitak za godinu		-	-	-	(12.939)	(12.939)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatni gubitak		-	-	-	(12.939)	(12.939)
Stanje 31. prosinca 2018. godine	18	696.074	45.019	1.511	16.389	758.993

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2018	2017
Novčani tok od poslovnih aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem	22	93.167	134.736
Plaćen porez na dobit		(4.360)	(709)
Plaćena kamata		(2.515)	(6.493)
Neto novčani priljev od poslovnih aktivnosti		86.292	127.534
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(120.188)	(105.924)
Nabava nematerijalne imovine		(177)	(18)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		363	8.547
Naplata zajmova		26.000	5.986
Primljena kamata		1.008	-
Plasirani krediti		(63.500)	-
Neto novčani odljev od ulagačke aktivnosti		(156.494)	(91.409)
Novčani tok od financijske aktivnosti			
Primici iz dugoročnih kredita		69.072	-
Otplata posudbi		(29.543)	(54.751)
Neto novčani odljev iz financijskih aktivnosti		39.529	(54.751)
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata			
		(30.673)	(18.626)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		43.763	62.389
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	17	13.090	43.763

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

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.

Na dan 31. prosinca 2018. godine dionice Društva su kotirale na Zagrebačkoj burzi na redovnom tržištu.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava

Giorgio Cadum
Igor Šehanović
Dino Hrelja

Predsjednik (od 30. lipnja 2018. godine)
Predsjednik (od 1. listopada do 30. lipnja 2018. godine)
Član (od 1. listopada 2015. godine)

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
Domijan Mršić, član od 23. kolovoza 2017. 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 Bojadijev, član od 27. kolovoza 2015. godine
Helena Masarić, član od 7. rujna 2015. godine
Andreja Rudančić, član od 13. srpnja 2017. 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 koji su usvojeni od Europske unije („EU MSFI“). Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, osim gdje je naznačeno drugačije. 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 koji su usvojeni od Europske unije 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.

Ovo su prvi financijski izvještaji Društva koji uključuju prvu primjenu MSFI 15 Prihodi po ugovorima s kupcima i MSFI 9 Financijska imovina. Promjene u računovodstvenim politikama objašnjene su u nastavku.

2.1.1 Promjene računovodstvenih politika i objavljivanja

Društvo počinje primjenjivati MSFI 15 i MSFI 9 od 1. siječnja 2018. godine. Nekoliko novih standarada je također primjenjivo od 1. siječnja 2018. no ti standardi nisu imali značajan utjecaja na ove financijske izvještaje Društva.

Odabrana metoda tranzicije u primjeni efekata ovih standarada od Društva ne uključuje izmjenu usporednih informacija u ovim financijskim izvještajima osim kako je objašnjeno u nastavku.

MSFI 15 Prihodi po ugovorima s kupcima

MSFI 15 uspostavlja sveobuhvatni okvir prilikom utvrđivanja hoće li se, kada i u kojem iznosu prihodi priznati. MSFI 15 je zamijenio MRS 18 Prihodi te MRS 11 Ugovori o izgradnji. Unutar MSFI 15, prihod je priznat kada kupac preuzme kontrolu nad proizvodima ili uslugama. Utvrđivanje nastaje li prijenosa kontrole u određenom trenutku u vremenu ili tijekom vremena (vremenskog perioda) zahtijeva prosudbu.

Društvo je analiziralo utjecaj primjene IFRS-a 15 na izvore prihoda, te na usporedne objave prema oba standarda, Društvo nije identificiralo ikakav učinak na početna stanja niti na financijske izvještaje. Dodatno, zahtjevi za objavama sukladno MSFI 15 općenito nisu primijenjeni na usporedne informacije. Nastavno tome, informacije prikazane za 2017. godinu nisu prepravljane - tj. prikazane su kako je prethodno opisano, sukladno MRS 18 i njima povezanim tumačenjima.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

B. MSFI 9 *Financijski instrumenti*

MSFI 9 postavlja zahtjeve za priznavanje i mjerenje financijske imovine, financijskih obveza i pojedinih ugovora za kupnju ili prodaju nefinancijske imovine. Ovaj standard zamjenjuje MRS 39 *Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje*.

Kao rezultat usvajanja MSFI 9, Društvo je usvojilo posljedične izmjene i dopune za IAS 1 *Prezentiranje financijskih izvještaja*, koje zahtijevaju da se umanjene vrijednosti financijske imovine prikazuje kao zasebna stavka unutar sveobuhvatne dobiti. U prethodnim periodima, umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca uključivao se u ostale troškove. Sukladno tome, Društvo je odlučilo prepraviti gubitke od umanjenja vrijednosti u iznosu od 1.285 tisuća, prethodno priznate sukladno MRS 39 iz „ostalih troškova“ na „gubitak od umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca i ugovorene imovine“ u sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. Gubici od umanjenja vrijednosti ostale financijske imovine prikazani su unutar stavke „financijski troškovi“, slično kao prema MRS 39, a nisu prikazani kao zasebna stavka u sveobuhvatnoj dobiti zbog svoje materijalnosti.

Društvo je usvojilo MSFI 9 primjenom metode kumulativnog učinka (prema ovoj metodi kumulativni učinak primjene novog standarda se iskazuje kao prepravak početnog stanja glavnice na dan prve primjene te se usporedni podaci ne prepravljaju). Društvo je analiziralo utjecaj primjene MSFI 9 na Društvo te nije identificiralo utjecaj na početna stanja glavnice osim prepravljanja prezentacije troška od umanjenja vrijednosti potraživanja koji se sada zasebno iskazuje u sveobuhvatnoj dobiti.

Klasifikacija i mjerenje financijske imovine i financijskih obveza

MSFI 9 sadrži tri glavne klasifikacijske kategorije za financijsku imovinu: imovina koja se vodi po amortiziranom trošku, imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI) i imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL). Klasifikacija financijske imovine prema MSFI 9 općenito se temelji na poslovnom modelu u kojem se upravlja financijskim sredstvima i njihovim ugovornim karakteristikama novčanog toka. MSFI 9 eliminira određene kategorije imovine koje su postojale prema MRS 39, kao što su: imovina koja se drže do dospeljeca, zajmovi i potraživanja i imovina raspoloživa za prodaju. Prema MSFI 9, derivativi ugrađeni u ugovore koji prema standardu rezultiraju financijskom imovinom ne razdvajaju se od ugovora. Umjesto toga, hibridni se financijski instrument u cjelini ocjenjuje prilikom inicijalne klasifikacije.

MSFI 9 u velikoj mjeri zadržava postojeće zahtjeve MRS 39 vezane za klasifikaciju i mjerenje financijskih obveza.

Usvajanje MSFI 9 nije imalo značajan utjecaj na računovodstvene politike Društva vezane uz financijske obveze i derivativne financijske instrumente.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Sljedeća tablica i priložene bilješke u nastavku objašnjavaju izvorne kategorije mjerenja prema MRS 39 i nove kategorije mjerenja prema MSFI 9 za svaku klasu financijske imovine i financijskih obveza Društva na dan 1. siječnja 2018.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Originalna klasifikacija po MRS 39	Nova klasifikacija po MSFI 9	Knjigovodstvena vrijednost po MRS 39	Nova knjigovodstvena vrijednost po MSFI 9
<i>Financijska imovina</i>				
Dani zajmovi	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	-	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraž	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	8.097	8.097
Novac i novčani ekvivalenti	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	43.763	43.763
<i>Ukupno financijska imovina</i>			51.860	51.860
<i>Financijske obveze</i>				
Pozajmice	Ostale financijske obveze	Ostale financijske obveze	91.591	91.591
Obveze prema dobavljačima i ostale o	Ostale financijske obveze	Ostale financijske obveze	34.776	34.776
<i>Ukupne financijske obveze</i>			126.367	126.367

Financijsku imovinu Društva na 31. prosinca 2018. godine čine: potraživanja od kupaca i ostala potraživanja te novac i novčani ekvivalenti. Po MRS 39 bili su klasificirani kao zajmovi i potraživanja, a sad su klasificirani kao financijska imovina po amortiziranom trošku.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Prema MSFI 9 zamjenjuje se prethodni model „nastalih gubitaka“ prema MRS 39 modelom „očekivanih kreditnih gubitaka“ (ECL). Novi model umanjenja vrijednosti primjenjuje se na financijsku imovinu koja se mjeri prema amortiziranom trošku, ugovornu imovinu i obveze mjerene po FVOCI, ali ne i na ulaganja u vlasničke instrumente. Prema MSFI 9, kreditni gubici priznaju se ranije nego prema MRS 39. Za imovinu koja spada u okvir umanjenja vrijednosti prema MSFI 9, očekuje se da će gubici od umanjenja vrijednosti biti viši i volatilniji. Inicijalni efekt je bio nematerijalan za Društvo, stoga nikakvi efekti nisu bili iskazani na zadržanoj dobiti i rezervama na dan 1. siječnja 2018. godine. Dodatne informacije o tome kako Društvo mjeri umanjenje vrijednosti opisano je u Bilješci 2.6.

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 „Financijskih prihoda/rashoda“.

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 „Financijskih prihoda/rashoda“.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitalizira, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se prestaje priznavati.

Zemljište, umjetnička djela i investicije u tijeku se ne amortiziraju. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine na njenu rezidualnu vrijednost tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

Zgrade (hoteli)*	12-25 godina
Oprema	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. Korisni vijek imovine se pregledava se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju. 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“.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 nadoknadiva 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.

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.

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 i zajedničke pothvate iskazuju se primjenom metode udjela. Inicijalno se priznaju po trošku, što uključuje transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, konsolidirani financijski izvještaji uključuju udio Društva u dobitima ili gubicima pridruženih društava u računu dobiti i gubitka i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, sve do datuma kada prestaje značajan utjecaj ili zajednička kontrola.

Umanjenja vrijednosti ulaganja u pridružena društva

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Financijska imovina

2.6.1 Klasifikacija

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja te dane pozajmice koja su bila klasificirana kao zajmovi i potraživanja po MRS 39 sada se prema MSFI 9 klasificiraju po amortiziranom trošku.

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.

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. Krediti 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 nederivativne financijske imovine

Politika primjenjiva od 1. siječnja 2018

Financijski instrumenti

Društvo priznaje rezerviranja za očekivane kreditne gubitke na financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku.

Društvo priznaje rezerviranja za gubitke jednake očekivanom kreditnom gubitku u čitavom ekonomskom vijeku imovine. Pri prosuđivanju je li se kreditni rizik financijske imovine znatno povećao od inicijalnog priznavanja i prilikom procjene očekivanih kreditnih gubitaka, Društvo razmatra razumne i održive informacije koje su relevantne i dostupne bez iznimnih dodatnih troškova ili napora. To uključuje kvantitativne i kvalitativne informacije i analizu, temeljene na povijesnom iskustvu Društva i informiranoj procjeni kreditne sposobnosti, uključujući informacije koje se odnose na budućnost. Društvo smatra da je kreditni rizik financijske imovine znatno porastao ako je proteklo više od 360 dana.

Društvo smatra da financijska imovina nije nadoknativa ako:

- Nije vjerojatno da će se obveze zajmoprimca naplatiti ukoliko Društvo sama ne iskoristi sredstva osiguranja (ako takvi postoje); ili

Očekivani kreditni gubici u ekonomskom vijeku financijske imovine predstavljaju zbroj svih mogućih očekivanih kreditnih gubitaka koje bi nastali u ekonomskom vijeku financijskog instrumenta.

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

Očekivani kreditni gubici su procjena ponderiranih vjerojatnosti kreditnih gubitaka. Kreditni gubici se mjere kao sadašnja vrijednost svih novčanih manjkova (tj. razlika između novčanih tijekomova na koje Društvo ima pravo u skladu s ugovorom i novčanih tokova koje Društvo očekuje da će stvarno primiti).

Očekivani kreditni gubici se diskontiraju po efektivnoj kamatnoj stopi financijske imovine.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6.3. Umanjenje vrijednosti nederivativne financijske imovine (nastavak)

Kreditno ispravljena financijska imovina

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje da li je provedeno umanjene vrijednosti financijske imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku i dužničkih vrijednosnih papira koji se vrednuju po fer vrijednosti ostale sveobuhvatne dobiti. Financijska imovina se vrijednosno umanjuje kada nastane jedan ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove financijske imovine.

Dokaz da je potrebno vrijednosno umanjene financijske imovine uključuje sljedeće:

- značajne financijske poteškoće dužnika ili izdavatelja;
- kršenje ugovora kao što je propust ili značajno dospijanje;
- vjerojatnost da će dužnik ući u stečaj ili drugu financijsku poteškoću; ili

Prikaz ispravka vrijednosti očekivanog kreditnog gubitka u izvještaju o financijskom položaju

Rezerviranja za gubitke financijske imovine koja se mjere po amortiziranom trošku odbijaju se od bruto knjigovodstvene vrijednosti imovine.

Otpis

Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine umanjuje se u trenutku kada Društvo ne očekuje povratu financijske imovine u cijelosti ili nekog njezinog dijela. Na temelju povijesnog iskustva nadoknade financijske imovine od individualnih kupca, Društvo ima politiku umanjivanja vrijednosti kada financijska imovina ima dospijanje duže od 360 dana. Za korporativne klijente, Društvo pojedinačno vrši procjenu s obzirom na vrijeme i iznos otpisa na temelju toga postoji li opravdano očekivanje naknade imovine. Društvo ne očekuje značajnije povrate umanjivanja iznosa. Međutim, umanjivanja financijska imovina bi mogla biti podvrgnuta dodatnim aktivnostima kako bi se udovoljilo politikama Društva vezanim za naplatu potraživanja od kupaca.

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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 u izvještaju o financijskom položaju uključena je u stavku „nekretnine, postrojenja i oprema”. Imovina se amortizira po pravocrtnoj metodi kao i ostale nekretnine i oprema. Prihodi od zakupnine priznaju se tijekom razdoblja trajanja najma primjenom pravocrtne metode.

2.11 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 (umanjenih 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 izvještavanja.

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 18% u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti poreznoj upravi.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.14 Tekući i odgođeni porez na dobit (nastavak)

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

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 izvještavanja, 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 izvještavanja, kao i za sate rada ostvarene temeljem preraspodjele radnog vremena, a koji nisu iskorišteni do dana izvještavanja.

(d) Dugoročna primanja zaposlenih

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16 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.

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 („over the time“).

(b) Hrana i piće

Društvo nudi svojim gostima hranu i piće u hotelskim sobama kao i u hotelskim restoranima. Prihodi su priznati u trenutku kada su usluge obavljene („point in time“).

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 na datum izvještavanja 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.

2.21 Izdani standardi još nisu na snazi

MSFI 16 Najmovi

Društvo je usvojilo MSFI 16 Najmovi od 1. siječnja 2019. godine. MSFI 16 uvodi jedinstveni računovodstveni model za najmodavca na osnovi bilance. Najmodavac priznaje pravo korištenja imovine predstavljajući to pravo kroz korištenje osnovne imovine te kroz obvezu, koja predstavlja obvezu plaćanja najma. Postoje izuzeća priznavanja za kratkoročne najmove i najmove niskih vrijednosti. Računovodstvo najmova i dalje je slično postojećem standardu - tj. najmodavci i dalje razvrstavaju najmove kao financijske ili operativne najmove.

MSFI 16 zamjenjuje postojeće smjernice za najmove, uključujući MRS 17 Najmovi, IFRIC 4 Određivanje da li neki aranžman sadrži najam, SIC-15 Operativni najmovi - poticaji i SIC-27 Procjena sadržaja transakcija koji uključuju pravni oblik najma.

i. Najmovi kojima je Društvo najmoprimalac

Društvo je priznalo novu imovinu i obveze za operativne najmove pomorskog dobra i auta. Priroda troškova povezanih s tim najmovima sada Društvo priznaje kao trošak amortizacije za imovinu koja se koristi za predmetne namjene i rashod od kamata po obvezama najma.

Ranije je Društvo priznavalo rashode operativnog najma linearnom metodom tijekom trajanja najma i priznavala imovinu i obveze samo u onoj mjeri u kojoj je bilo razlika između stvarnih plaćanja najma i priznatog troška.

Na temelju trenutno dostupnih informacija, Društvo procjenjuje da će priznati dodatne obveze po operativnim najmovima u iznosu 4.414 tisuća na dan 1. siječnja 2019. godine. Društvo ne očekuje da će usvajanje MSFI 16 utjecati na njihovu sposobnost da udovolji financijskim uvjetima ugovora o zajmu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.21 Izdani standardi još nisu na snazi (nastavak)

MSFI 16 Najmovi (nastavak)

ii. Najmovi u kojima je Društvo najmodavac

Ne očekuje se značajan utjecaj na ostale najmove u kojima je Društvo najmodavac.

iii. Tranzicija

Društvo primjenjuje MSFI 16 od 1. siječnja 2019., koristeći modificirani retrospektivni pristup. Zbog toga će kumulativni učinak usvajanja MSFI 16 biti priznat kao prilagodba početnom saldu zadržane dobiti na dan 1. siječnja 2019. godine, bez ponovnog ispravljanja usporednih informacija.

Društvo je primijenilo praktičnu svrhu definicije najma o tranziciji. To znači da se MSFI 16 primjenjuje na sve ugovore sklopljene prije 1. siječnja 2019. i identificirane kao najmovi u skladu s MRS 17 i IFRIC-om 4.

Ostali standardi

Očekuje se da navedeni izmijenjeni standardi i tumačenja neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva:

- IFRIC 23 Nesigurnost u vezi s poreznim tretmanima
- Značajke prijevremene otplate s negativnom naknadom (izmjene i dopune MSFI 9).
- Dugoročni interesi u pridruženim društvima i zajedničkim ulaganjima (Izmjene i dopune MRS-a 28).
- Plan izmjene, ograničenja ili nagodbe (Izmjene i dopune MRS-a 19).
- Godišnja poboljšanja standarda za MSFI 2015-2017 Ciklus - razni standardi.
- Izmjene i dopune referenci za konceptualni okvir u standardima MSFI-a.
- MSFI 17 Ugovori o osiguranju

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANIJSKIM 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>	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Financijska imovina po amortiziranom trošku		
Potraživanja od kupaca	5.428	6.840
Ostala potraživanja	1.293	1.257
Potraživanja za dane pozajmice	37.500	-
Novac i novčani ekvivalenti	13.090	43.763
	57.311	51.860
Financijske obveze po amortiziranom trošku		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	10.980	12.560
Posudbe	131.121	91.591
	142.101	104.151

(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.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(u tisućama kuna)	2018.				2017.			
	EUR	HRK	Ostalo	Ukupno	EUR	HRK	Ostalo	Ukupno
Financijska imovina								
Potraživanja od kupaca	556	4.872	-	5.428	369	6.471	-	6.840
Potraživanja za dane pozajmice	-	37.500	-	37.500	-	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	10.794	2.296	-	13.090	35.597	8.068	98	43.763
	11.350	44.668	-	56.018	35.966	14.539	98	50.603
Financijske obveze								
Obveze prema dobavljačima	560	10.420	-	10.980	700	11.860	-	12.560
Posudbe	131.121	-	-	131.121	91.591	-	-	91.591
	131.681	10.420	-	142.101	92.291	11.860	-	104.151
Neto izloženost	(120.331)	34.248	-	(86.083)	(56.325)	2.679	98	(53.548)

Na dan 31. prosinca 2018. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit Društva za godinu bila bi 1.203 tisuće kuna viša/niša (2017.: 563 tisuća kuna viša/niša), uglavnom kao rezultat pozitivnih/ negativnih tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima. Tečaj eura na 31. prosinca 2018. bio je 7,417575 kuna (2017.: 7,513648).

(ii) Rizik 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 0,1-0,6% (2017.: 0,5-0,75%). Kamatna stopa na žiro i deviznim računima je 0,001% (2017.: 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 2018. godine posudbe koje su ugovorene po promjenjivim kamatnim stopama iznose 131.121 tisuća kuna (2017.: 91.591 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 6M EURIBOR plus 1,5% i 6M EURIBOR plus 1,6%.

Na dan 31. prosinca 2018. godine, kada bi kamatne stope na kredite s promjenjivim kamatnim stopama bile 0,5 % niže/više (2017.: 0,5% niže/više), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit/(gubitak) Društva za godinu bila bi 653 tisuća kuna viša/niša (2017.: 385 tisuće kuna).

(iii) Cjenovni rizik

Na dan 31. prosinca 2018. 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>	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
<i>Kreditni i potraživanja</i>		
Potraživanja od kupaca	5.428	6.840
Potraživanja za dane pozajmice	37.500	-
Novac i novčani ekvivalenti	13.090	43.763
Ukupno	56.018	50.603

Kreditna kvaliteta izloženosti Društva je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja od kupaca	Novac i novčani ekvivalenti	Potraživanja za dane pozajmice	Ukupno
2018.				
Nedospjela i neispravljena	1.217	13.090	37.500	51.807
Dospjela, ali neispravljena	582	-	-	582
Dospjela i ispravljena	3.446	-	-	3.446
Ispravak vrijednosti	(3.446)	-	-	(3.446)
	1.799	13.090	37.500	52.389
2017.				
Nedospjela i neispravljena	5.080	43.763	-	48.843
Dospjela, ali neispravljena	1.760	-	-	1.760
Dospjela i ispravljena	3.388	-	-	3.388
Ispravak vrijednosti	(3.388)	-	-	(3.388)
	6.840	43.763	-	50.603

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Novac u banci		
BBB+	10.664	40.465
BBB-	702	1.554
Ostalo ili bez rejtinga	1.724	1.744
	13.090	43.763

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

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

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

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

Društvo uglavnom ima osiguranja plaćanja za potraživanja od kupaca i ostala potraživanja. Većina potraživanja od kupaca za koji postoji ispravak vrijednosti su utužena. Ishod postupka vezanog za utužena potraživanja ne može se sa sigurnošću predvidjeti, niti se može predvidjeti u kojoj mjeri će ista biti naplaćena.

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Do jednog mjeseca	112	491
Jedan do dva mjeseca	103	161
Dva do tri mjeseca	84	85
Više od tri mjeseca	283	1.023
	582	1.760

(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 ne diskontirane novčane tokove.

<i>na dan 31. prosinca 2018. (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	1.293	1.293	1.293	-	-	-
Potraživanja od kupaca	5.428	5.428	5.428	-	-	-
	6.721	6.721	6.721	-	-	-
Kamatonosna imovina						
Dani zajmovi i depoziti	37.500	37.972	37.972	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	13.090	13.090	13.090	-	-	-
	50.590	51.062	51.062	-	-	-
	19.811	19.811	19.811	-	-	-

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

<i>na dan 31. prosinca 2017.</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	1.257	1.257	1.257	-	-	-
Potraživanja od kupaca	6.840	6.840	6.840	-	-	-
	8.097	8.097	8.097	-	-	-
Kamatonosna imovina						
Dani zajmovi i depoziti	-	-	-	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	43.763	43.763	43.763	-	-	-
	51.860	51.860	51.860	-	-	-
	51.860	51.860	51.860	-	-	-

Tablica u nastavku analizira financijske obveze Društva u relevantne grupe po dospelju na temelju preostalog razdoblja do ugovornog datuma dospelja. Iznosi prikazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tijekove.

<i>na dan 31. prosinca 2018.</i> <i>(u tisućama kuna)</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Obveze koje ne nose kamatu						
Ostale obveze	22.411	22.411	22.411	-	-	-
Obveze za kamatu	498	498	498	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	11.059	11.059	11.059	-	-	-
	33.968	33.968	33.968	-	-	-
Kamatonosne obveze						
Obveze po kreditima	130.622	134.794	30.602	30.235	73.957	-
	164.590	168.762	64.570	30.235	73.957	-

<i>na dan 31. prosinca 2017.</i> <i>(u tisućama kuna)</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Obveze koje ne nose kamatu						
Ostale obveze	22.216	22.216	22.216	-	-	-
Obveze za kamatu	359	359	359	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	12.560	12.560	12.560	-	-	-
	35.135	35.135	35.135	-	-	-
Kamatonosne obveze						
Obveze po kreditima	91.232	94.657	23.017	16.265	47.612	7.763
	126.367	129.792	58.152	16.265	47.612	7.763

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM 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 u prethodnim razdobljima 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 12 godina.

Društvo korisni vijek uporabe nekretnina redovno procjenjuje za nove nekretnine i značajne rekonstrukcije. Uzimajući u obzir dosadašnju iskorištenost kapaciteta, procjenu korištenja imovine u narednim periodima, a prema iskustvu sa sličnim hotelima i tržišnoj praksi, korisni vijek po elementima građevine za novoizgrađene hotele je procijenjena na vijek uporabe od 25 godina.

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 2018. godine su kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	Hoteli i apartmani	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	296.657	12.084	308.741
Inter-segmentalni prihodi	(183)	-	(183)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	296.474	12.084	308.558
GOP	101.054	4.286	105.340
Nabavke imovine	119.967	194	120.161
Amortizacija	95.932	2.025	97.957
Porez na dobit	(3.787)	-	(3.787)
Ukupno imovina	858.240	56.393	914.633
Ukupno obveze	170.387	2.358	172.745

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. su kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	Hoteli i apartmani	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi od prodaje	286.650	11.232	297.882
Inter-segmentalni prihodi	(143)	-	(143)
Prihodi od prodaje vanjskih kupaca	286.507	11.232	297.739
GOP	135.020	4.928	139.948
Nabavke imovine	105.482	442	105.924
Amortizacija	96.275	2.080	98.355
Porez na dobit	3.244	-	3.244
Ukupno imovina	798.066	63.540	861.606
Ukupno obveze	124.211	2.156	126.367

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

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

(u tisućama kuna)	2018.		2017.	
	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>
Imovina/obveze po segmentima	914.633	172.745	861.606	126.367
Nealocirano:	21.046	3.941	45.667	8.974
- ulaganja	500	-	500	-
- novac i novčani ekvivalenti	13.090	-	43.763	-
- potraživanje/obveza za porez na dobit	2.265	-	-	2.095
- odgođena porezna imovina	5.191	-	1.404	-
- rezerviranja	-	3.941	-	6.879
Ukupno	<u>935.679</u>	<u>176.686</u>	<u>907.273</u>	<u>135.341</u>

Cjelokupne usluge Društva odnose se na ugostiteljstvo.

BILJEŠKA 6.1 - PRIHODI

Nije bilo efekata primjenjivanja MSFI 15 na prihode od ugovora sa kupcima kako je opisano u Bilješci 2.1.1.

Izvori prihoda

Društvo generira prihode primarno iz usluga smještaja, prodaje hrane i pića i pružanja pomoćnih hotelskih usluga svojim gostima.

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

(u tisućama kuna)	2018.		2017.	
	<u></u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>
Prihodi od prodaje u zemlji		66.819		62.251
Prihodi od prodaje u inozemstvu		241.739		235.488
		<u>308.558</u>		<u>297.739</u>
Prihodi od prodaje u inozemstvu	2018.	%	2017.	%
Njemačka	53.308	22	52.278	22
Austrija	54.999	23	51.972	22
Italija	17.348	7	18.839	8
Slovenija	17.168	7	16.484	7
Velika Britanija	7.025	3	4.710	2
Francuska	6.495	3	7.065	3
Rusija	2.718	1	2.355	1
Ostale članice EU*	56.742	23	56.517	24
Ostalo*	25.936	11	25.268	11
	<u>241.739</u>	<u>100</u>	<u>235.488</u>	<u>100</u>

* 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 JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 6.1 – PRIHODI (nastavak)

Prihodi od prodaje Društva klasificirani su po prodajnom kanalu i vrsti usluge:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
<i>Prihodi iz hotelske djelatnosti</i>		
Individualni gosti	135.822	131.383
Grupe	59.479	60.137
Alotmani	49.922	42.563
Kongresi	12.388	13.045
	257.611	247.128
<i>Prihodi iz ostalih djelatnosti</i>		
Vanpansionska potrošnja - hrana i piće	31.184	30.914
Prihodi od usluga gostima	9.311	9.256
Ostali prihodi	10.452	10.441
	50.947	50.611
Ukupno prihodi od prodaje	308.558	297.739

Obveza na činidbu i politike priznavanja prihoda

Prihod se mjeri na temelju naknade određene ugovorom s kupcem. Društvo priznaje prihod kada je kontrola nad proizvodima ili uslugama prenesena na kupca. Detalji o priznavanju prihoda su prikazani u Bilješki 2.

BILJEŠKA 6.2. – OSTALI PRIHODI*(u tisućama kuna)*

	2018.	2017.
Prihodi od otpisa obveza	572	429
Prihodi od naknade štete od osiguravajućih društava	876	17
Prihodi od zateznih kamata	46	74
Prefakturirani troškovi najmoprimcima i drugima	758	948
Naplata otpisanih potraživanja	178	152
Prihod od ukidanja rezerviranja za sudske sporove	1.000	8.539
Prihodi od zakupnina	6.503	7.155
Ostali prihodi	1.281	2.488
	11.214	19.802

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA*(u tisućama kuna)*

	2018.	2017.
Hrana, piće i ostali potrošni materijal	34.264	30.734
Utrošena energija i voda	17.578	15.595
	51.842	46.329
Usluge turističkih agencija	16.048	14.535
Troškovi održavanja	2.813	2.972
Reklamni troškovi	2.495	2.643
Usluge praonice	6.606	6.222
Troškovi komunalnih usluga	4.520	2.902
Troškovi zakupnine	2.121	1.216
Troškovi animacije	1.892	1.766
Ostali troškovi	2.803	2.244
	39.298	34.500
	91.140	80.829

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA*(u tisućama kuna)*

	2018.	2017.
Bruto plaće i nadnice	66.417	61.330
Troškovi doprinosa na plaće	15.074	10.340
Ostali troškovi zaposlenih /i/	39.228	7.316
	120.719	78.986
Broj zaposlenih na kraju godine	586	646

/i/ Ostale troškove zaposlenika čine troškovi naknada (bonusi) članovima Upravnog odbora u iznosu od 35.053 tisuća kuna (2017: 3.617 tisuća) otpremnine, troškovi prijevoza, naknade za rad po ugovorima, jubilarne nagrade i slično. Bonusi članovima uprave uključuju nagradni bonus bivšem predsjedniku uprave u iznosu od 28.075 tisuća kuna te trenutnim članovima uprave u iznosu od 8.160 tisuća kuna.(objašnjeno u bilješci *Rezerviranja*).

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.****BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Profesionalne usluge	3.453	3.557
Komunalne i slične naknade	7.867	7.620
Otpis nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	5.449	12.842
Premije osiguranja	1.178	1.251
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 20)	40	61
Trošak otpremnina	-	2.012
Bankarske usluge i članarine	1.086	1.038
Putovanja i reprezentacija	1.130	954
Ostali rashodi	5.462	5.746
	25.665	35.081

Otpis nekretnina u 2018. godini većinom je rezultat zamjene opreme zbog novih investicija.

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI – NETO

<i>(u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	195	247
	195	247

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata - financijska imovina po amortiziranom trošku	1.008	483
Neto pozitivne tečajne razlike	1.552	1.764
	2.560	2.247
Financijski rashodi		
Rashodi od kamata	(2.654)	(5.163)
Neto negativne tečajne razlike	(780)	(736)
	(3.434)	(5.899)
Neto financijski rashodi	(874)	(3.652)

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Tekući porezni trošak		
Tekuća godina	-	3.244
Odgodeni porezni (prihod)/trošak		
Nastanak i ukidanje privremenih razlika	(2.000)	-
Priznavanje poreznih gubitaka	(877)	-
Priznavanje ranije nepriznatih privremenih razlika	(910)	-
	<u>(3.787)</u>	<u>-</u>
Porezni (prihod)/trošak	<u>(3.787)</u>	<u>3.244</u>

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(16.726)	19.600
Porezna stopa 18%	(3.010)	3.528
Učinak porezno nepriznatih rashoda	133	73
Priznavanje ranije nepriznatih privremenih razlika	(910)	(357)
Porezni (prihod)/trošak	<u>(3.787)</u>	<u>3.244</u>
Efektivna stopa poreza	23%	17%

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 18%. Usklađenje poreznog troška Društva prema izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i oporezivanju zakonskom stopom prikazano je u prethodnoj tablici.

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 12 – POREZ NA DOBIT (nastavak)**Odgodena porezna imovina i obveze**

Na dan 31. prosinca 2018. godine odgođena porezna imovina iznosi 5.191 tisuće kuna (2017.: 1.404 tisuće kuna).

(u tisućama kuna)	Imovina na 31. prosinca		Obveze na 31. prosinca		Neto na 31. prosinca	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	1.468	-	-	-	1.468	-
Zgrade, postrojenja i oprema	2.846	1.404	-	-	2.846	1.404
Porezni gubici	877	-	-	-	877	-
	<u>5.191</u>	<u>1.404</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.191</u>	<u>1.404</u>

Kretanje u odgođenoj poreznoj imovini i obvezama tijekom godine se odnose na privremene razlike kako slijedi:

(u tisućama kuna)	31. prosinca	Priznato u dobit ili gubitak	31. prosinca	Priznato u dobit ili gubitak	31. prosinca
	2016		2017		2018
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	228	-	228	1.468	1.696
Zgrade, postrojenja i oprema	1.176	-	1.176	1.442	2.618
Porezni gubici	-	-	-	877	877
	<u>1.404</u>	<u>-</u>	<u>1.404</u>	<u>3.787</u>	<u>5.191</u>

BILJEŠKA 13 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI (osnovna i razrijeđena)**Osnovna zarada/(gubitak) po dionici**

Osnovna zarada/(gubitak) 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>2018.</u>	<u>2017.</u>
Dobit/(gubitak) za godinu (u tisućama kuna)	(12.939)	16.356
Ponderirani prosječni broj dionica (osnovna i razrijeđena)	302.641	302.641
Zarada/(gubitak) po dionici (osnovna i razrijeđena) (u kunama)	(42,75)	54,04

Razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici

Razrijeđena zarada/(gubitak) 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 JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

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 2017.						
Nabavna vrijednost	108.950	1.480.475	308.783	35.699	3.559	1.937.466
Akumulirana amortizacija	-	(867.906)	(206.273)	-	-	(1.074.179)
Neto knjigovodstvena vrijednost	108.950	612.569	102.510	35.699	3.559	863.287
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	108.950	612.569	102.510	35.699	3.559	863.287
Povećanja	-	1.146	23.803	80.975	-	105.924
Prodaja i otpisi	(8.072)	(3.346)	(1.143)	(8.528)	(53)	(21.142)
Amortizacija	-	(74.968)	(23.031)	-	-	(97.999)
Prijenos	-	73.617	10.284	(83.901)	-	-
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	100.878	609.018	112.423	24.245	3.506	850.070
Stanje na dan 31. prosinca 2017.						
Nabavna vrijednost	100.878	1.502.713	313.299	24.245	3.506	1.944.641
Akumulirana amortizacija	-	(893.695)	(200.876)	-	-	(1.094.571)
Neto knjigovodstvena vrijednost	100.878	609.018	112.423	24.245	3.506	850.070
Stanje na dan 1. siječnja 2018.						
Nabavna vrijednost	100.878	1.502.713	313.299	24.245	3.506	1.944.641
Akumulirana amortizacija	-	(893.695)	(200.876)	-	-	(1.094.571)
Neto knjigovodstvena vrijednost	100.878	609.018	112.423	24.245	3.506	850.070
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	100.878	609.018	112.423	24.245	3.506	850.070
Povećanja	-	2.294	28.711	89.152	4	120.161
Prodaja i otpisi	-	(1.702)	(3.914)	-	-	(5.616)
Amortizacija	-	(71.716)	(26.008)	-	-	(97.724)
Prijenos	-	74.722	16.366	(91.088)	-	-
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	100.878	612.616	127.578	22.309	3.510	866.891
Stanje na dan 31. prosinca 2018.						
Nabavna vrijednost	100.878	1.576.043	304.298	22.309	3.510	2.007.038
Akumulirana amortizacija	-	(963.427)	(176.720)	-	-	(1.140.147)
Neto knjigovodstvena vrijednost	100.878	612.616	127.578	22.309	3.510	866.891

Na dan 31. prosinca 2018. godine zemljište i zgrade u iznosu od 213.088 tisuća kuna (2017.: 209.694 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 2018. godine pokriva 190.145 m² (2017.: 190.145 m²) te zajedno s pripadajućim zgradama ima neto knjigovodstvenu vrijednost 713.494 tisuća kuna (2017.: 709.896 tisuća kuna).

Od ukupne površine zemljišta, površina od 14.323 m² (2017.: 22.714 m²) vrijednosti 16.727 tisuća kuna (2017.: 27.735 tisuće kuna) nije u zakonskom vlasništvu Društva (prema podacima u zemljišnim knjigama; vidjeti bilješku 23), dok 175.822 m² (2017.: 167.431 m²) ili 595.510 tisuća kuna (2017.: 682.161 tisuća kuna) je nesporno vlasništvo.

Imovina u pripremi odnosi se na avans za rekonstrukciju hotela Ambassador, Admiral i Excelsior i ostale rekonstrukcije.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.**

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva, koja je dana u operativni najam je sljedeća:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Nabavna vrijednost	17.021	18.212
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	<u>(9.066)</u>	<u>(9.568)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>7.955</u>	<u>8.644</u>

Operativni najam odnosi se na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2018. godine, Društvo je ostvarilo prihod od najamnina u iznosu od 6.503 tisuća kuna (2017.: 7.155 tisuća kuna).

Budući ukupni primici za operativni najam su sljedeći:

	2018.	2017.
Do 1 godine	4.816	5.853
Od 2 do 5 godina	<u>1.896</u>	<u>5.051</u>
	<u>6.712</u>	<u>10.904</u>

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>	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Ulaganja u Remisens	<u>500</u>	<u>500</u>

Društvo ima udio u vlasništvu Remisens d.o.o. od 33% (2017.: 33%).

BILJEŠKA 16 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Potraživanja od kupaca u zemlji	3.366	3.659
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.879	2.676
Nefakturirana potraživanja /i/	3.629	3.893
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(3.446)	(3.388)
	5.428	6.840
Potraživanja od kupaca - neto		
Potraživanja od države i ostala potraživanja	1.293	1.257
	6.721	8.097

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

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Stanje na dan 1. siječnja	3.388	4.865
Povećanje	338	1.285
Naplata	(178)	(152)
Otpis	(102)	(2.610)
Stanje na dan 31. prosinca	3.446	3.388

BILJEŠKA 17 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Depoziti do 90 dana	8.161	37.482
Devizni računi	2.632	4.361
Novac u blagajni	903	965
Žiro računi	1.394	955
	13.090	43.763

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

BILJEŠKA 18 – KAPITAL I REZERVE

Temeljni kapital

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2018. godine iznosi 696.074 tisuće kuna (2017.: 696.074 tisuće kuna) i sastoji se od 302.641 redovnih dionica nominalne vrijednosti 2.300 kuna po dionici (2017.: 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 2018.godine i 31.prosinca 2017.godine je navedena u sljedećoj tablici:

	Broj dionica	HRK	%
SNH Alfa d.d., Zagreb	93.825	215.797.500	31,00
Nova Liburnija d.o.o., Opatija	75.661	174.020.300	25,00
SNH Beta d.d., Zagreb	57.506	132.263.800	19,00
OTP bankad.d./AZ OMF kat. B	24.218	55.701.400	8,00
Mali dioničari	51.431	118.291.300	17,00
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. Zakonske rezerve uključuju iznos od 43.278 tisuća koji je nastao nakon smanjenja temeljnog kapitala 2014. godine.

Kapitalne rezerve

Kapitalne rezerve su nastale smanjenjem temeljnog kapitala iz 2014. godine.

BILJEŠKA 19 – POSUDBE

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Posudbe banaka	131.121	91.591
Minus: dugoročni dio	<u>(101.595)</u>	<u>(69.425)</u>
Kratkoročni dio posudbi	<u>29.526</u>	<u>22.166</u>

Banka je osigurala sva svoja pozajmljena sredstva uknjižbom založnog prava nad zemljištem i građevinskim objektom (bilješka 14). Od ukupnog iznosa kratkoročnih posudbi 498 tisuće kuna odnosi se na obveze za kamatu (2017: 359 tisuća kuna). Ugovor o bankovnom kreditu sadrži uvjetne klauzule.

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Od 1 do 2 godine	29.027	15.428
Od 2 do 5 godina	72.568	46.284
Preko 5 godina	-	7.713
	<u>101.595</u>	<u>69.425</u>

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

	2018.		2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>
	_____	_____	%
EUR	<u>131.121</u>	6M EURIBOR + 1,5% - 1,6%	<u>91.591</u>
			6M EURIBOR + 1,5% - 1,6%

BILJEŠKA 20 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Otpremnine i jubilarne nagrade	Sudski sporovi /i/	Rezerviranja za bonuse	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2018.	2.555	4.324	-	6.879
Povećanje		40	8.160	8.200
Plaćeno u tijeku godine	(1.978)		-	(1.978)
Otpušteno tijekom godine		(1.000)	-	(1.000)
Stanje 31. prosinca 2018.	577	3.364	8.160	12.101
Kratkoročni dio	-	-	8.160	8.160
Dugoročni dio	577	3.364	-	3.941

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

/ii/ Ugovori s upravom uključuju mogućnost isplate nagradnog bonusa u slučaju ispunjenja zadanih uvjeta, a pod pretpostavkom da Ugovor o obavljanju poslova člana Uprave do tog trenutka nije raskinut.

Društvo na svaki datum izvještavanja analizira vjerojatnost ispunjenja navedenih uvjeta, te ukoliko su oni vjerojatni, vrši se rezerviranje procijenjenog iznosa.

Sredinom 2018. godine, na temelju odluke Nadzornog odbora o Sporazumnom raskidu ugovora o obavljanju poslova predsjednika Uprave, izvršena je isplata nagradnog bonusa navedenom članu Uprave. Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. godine, Društvo je izvršilo rezerviranje za nagradni bonus za preostale članove uprave jer smatra da je ispunjenje zadanih uvjeta vjerojatno.

BILJEŠKA 21 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Obveze prema domaćim dobavljačima	10.372	11.860
Obveze prema inozemnim dobavljačima	687	700
<i>Ukupno obveze prema dobavljačima</i>	11.059	12.560
Obveze prema zaposlenima	7.356	7.691
Obveze za poreze i doprinose	1.793	1.920
Obveze za predujmove	7.552	8.555
Ostale obveze	5.704	4.050
	33.464	34.776

BILJEŠKA 22 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobiti s novcem generiranim poslovanjem:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Dobit/(gubitak) za godinu	(12.939)	16.356
Usklađenje za:		
Amortizacija	97.957	98.355
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	5.477	12.842
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(195)	(247)
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca-neto	58	1.133
Neto financijski rashodi	874	3.652
Povećanje rezerviranja-neto	5.222	(9.833)
Porez na dobit	(3.787)	3.244
Promjene u obrtnom kapitalu:		
- kupci i ostala potraživanja	1.318	1.927
- zalihe	(139)	200
- dobavljači i ostale obveze	(679)	7.107
Novac generiran poslovanjem	93.167	134.736

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Neotpisana vrijednost nekretnine, postrojenja i oprema	5.616	8.300
Dobit od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema (bilješka 10)	195	247
Primici od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema	5.811	8.547

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 2018. godine rezerviranja za parnice za koje Društvo predviđa isplatu odštete iznose 3.364 tisuće kuna (2017.: 4.324 tisuća kuna), kao što je prikazano u bilješci 20.

Vlasništvo nad zemljištem

Temeljem Sporazuma o razrješenju imovinsko pravnih odnosa i prijenosu 25% + 1 dionice sklopljenim dana 14. lipnja 2007. godine 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. godine, Zaključka HFP-a od 30. travnja 1998. godine, Zaključka HFP-a od 10. lipnja 1998. godine i Zaključka HFP od 27. veljače 1998. godine. 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.

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 depandanse Belvedere u Opatiji. Donesena je prvostupanjska presuda dana 8. kolovoza 2014. godine 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. godine 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 pravomoćno završen.

Drugostupanjskom presudom Visokog trgovačkog suda Republike Hrvatske broj 91. Pž-9806/2014-od 31. svibnja 2017. godine, a koja je punomoćniku tuženika dostavljena dana 6. srpnja 2017. godine, odbijena je žalba tuženika i potvrđena gore citirana prvostupanjska presuda Trgovačkog suda u Rijeci u cijelosti. Protiv gore naznačene drugostupanjske presude tuženik je, po svojem punomoćniku i unutar zakonom propisanog roka, podnio reviziju Vrhovnom sudu Republike Hrvatske. Dana 16. listopada 2017. godine Društvo je temeljem prethodno navedene pravomoćne presude društvu G.H.B. d.o.o. u stečaju, hotel i depandansu Belvedere u Opatiji predalo u posjed slobodne od osoba i stvari.

Preuzete obveze iz kapitala i kredita

Na dan 31. prosinca 2018. godine ugovorene obveze za investicije u turističke objekte iznose 86.240 tisuća kuna (2017.: 81.765 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 kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Do 1 godine	706	659
Od 2 do 5 godina	2.113	2.122
Preko 5 godina	1.961	1.445
	4.780	4.226

Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 19 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 2018. 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 2017. godine.

Transakcije s povezanim društvima na kraju godine su sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Prihodi od prodaje usluga:		
Povezana poduzeća	1.476	1.390
Sudjelujući interes	3	5
Grad Opatija	67	82
Općina Lovran	30	48
Općina Mošćenička Draga	-	1
	1.576	1.526
Ostali prihodi – prihodi od prefakturiranja - podružnice	14	-
Troškovi materijala i usluga:		
Grad Opatija	643	429
	643	429
Ostali rashodi iz poslovanja:		
Općina Opatija	3.928	3.813
Općina Lovran	1.330	1.309
Općina Mošćenička Draga	580	604
Bogdanović&Dolički	176	11
Sudjelujući interes	262	261
Ostala povezana društva	12	272
	6.288	6.270
Dobavljači i ostale obveze:		
Povezana društva	-	11
Sudjelujući interes	25	20
Bogdanović&Dolički	12	11
Grad Opatija	85	-
Općina Lovran	9	15
	131	57
Kupci i ostala potraživanja:		
Potraživanja za dane pozajmice	37.500	-
Sudjelujući interes	-	1
Općina Lovran	-	3
Ostala povezana društva	157	172
	37.657	176

Društvo je dalo kratkoročne pozajmice povezanom društvu Hoteli Cavtat d.d. u iznosu od 32.500 tisuća kuna te povezanom društvu FTB Turizam d.d. u iznosu od 5.000 tisuća kuna, oba s kamatnom stopom od 4,55% te dospijecem u 2019. godini.

BILJEŠKA 24 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Uprava se sastoji od dva člana na 31.prosinca 2018. godine (*31.prosinca 2017.: tri člana*).

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Primanja ključnog managementa (Uprava)		
Neto plaće	15.516	1.651
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.557	379
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	3.902	377
Ostali troškovi	9.733	759
	30.708	3.166

U 2018. godini naknade za članove Upravnog odbora uključuju dodatni bonus za bivšeg predsjednika Uprave u iznosu od 28.075 tisuća isplaćenog na temelju odluke Nadzornog odbora (Bilješka 8).

Nadalje, kako je opisano u Bilješci 8 *Trošak osoblja*, Društvo je iskazalo rezervaciju za bonus članovima Uprave u iznosu od 8.160 tisuća kuna.

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Naknada članova Nadzornog odbora	489	477

BILJEŠKA 25 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Društvo je nakon datuma izvještavanja, sredinom siječnja 2019. godine potpisalo ugovor o kreditu za investicijsko ulaganje u visini od 110 milijuna kuna.