

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE I IZVJEŠĆE NEOVISNOG  
REVIZORA 31. PROSINCA 2020.  
LIBURNIA RIVIERA HOTELI D.D.**

## Sadržaj

Izvešće posloводства dioničarima LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija	2 - 15
Izjava o odgovornosti Uprave	16
Izvešće neovisnog revizora dioničarima LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija	17 - 24
Financijski izvještaji	25 - 71

---

## **Izvješće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija**

Sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima (dalje u tekstu: ZTD) i Zakona o računovodstvu Uprava Liburnia Riviera Hoteli d.d. (dalje u tekstu: Društvo), sa sjedištem u Opatiji, Maršala Tita 198, a čije su osnovne djelatnosti smještajne i ugostiteljske usluge, putničke agencije i tour-operatorske usluge, predstavlja Godišnje izvješće Društva za 2020. godinu.

### **I/ Ključne poruke poslovanja Društva tijekom 2020. godine**

Tijekom 2020. godine Društvo je aktivno upravljalo COVID-19 krizom i pravovremeno pokrenulo akcijske planove za stabilizaciju poslovanja koje je uspješno prilagođeno izvanrednim okolnostima kako bi se zaštitilo zdravlje gostiju i zaposlenika, osiguralo dostatnu razinu likvidnosti, zaštitilo radna mjesta te omogućilo djelomičnu normalizaciju poslovanja.

Unatoč nepovoljnom utjecaju pandemije koronavirusa na poslovne aktivnosti, Društvo je tijekom 2020. godine ostvarilo 143.718 noćenja (-79% u odnosu na 2019. godinu) te poslovne prihode u visini od 110,7 milijuna kuna (-66% u odnosu na 2019. godinu). Operativno poslovanje odvijalo se u nepovoljnim tržišnim okolnostima te je razvoj pandemije u prvom tromjesečju 2020. godine rezultirao otkazivanjem rezervacija i smanjenjem zauzetosti što se negativno odrazilo i na poslovanje u ostatku 2020. godine. Društvo je od svibnja 2020. godine krenulo s postupnim otvaranjem smještajnih jedinica te su gosti u visokoj sezoni mogli boraviti u 6 turističkih objekata (hotel Ambassador 5\*, hotel Admiral 4\*, hotel Marina 4\*, hotel Istra 3\*, hotel Mediteran 3\* te Autokamp Medveja 3\*). Iako je turistička sezona krenula zadovoljavajuće, nakon što je tijekom kolovoza više država glavnih emitivnih tržišta Društva izdalo upozorenja i posljedična ograničenja putovanja onemogućen je turistički promet prema Hrvatskoj što je uzrokovalo snažan pad u drugom dijelu kolovoza i posezoni. Obzirom na inicijalno nepredvidiv konačan negativan efekt pandemije COVID-19 na turističke, ekonomske i gospodarske tokove te posljedično na poslovanje Društva, zadovoljni smo s mogućnošću da se turistička sezona 2020. godine barem djelomično realizira.

Usporedno s pojavom pandemije implementirani su planovi operativnih ušteda, ušteda na investicijama, pristupilo se dogovorima s kreditorima te su korištene mjere Vlade Republike Hrvatske za očuvanje radnih mjesta čime je osigurana potrebna razina likvidnosti. Tijekom drugog tromjesečja 2020. godine pristupilo se unapređenju turističkih proizvoda i usluga u cilju povećanja kvalitete i sigurnosti gostiju i zaposlenika za turističku sezonu 2020. godine.

Društvo je uz podršku svih dionika aktivno upravljao krizom i turističkom sezonom 2020. godine te osigurao stabilnu poziciju za normalizaciju poslovanja tijekom 2021. - 2023. godine.

## **II/ Značajni poslovni događaji**

### **Utjecaj pandemije COVID-19 na poslovanje Društva**

S obzirom na izuzetno negativan utjecaj te probleme izazvane nepredvidivim širenjem virusa COVID-19 na poslovanje Društva, postupanja te događaji u svezi pandemije detaljnije su pojašnjeni u poglavlju III/Upravljanje poslovanjem tijekom pandemije COVID-19, u nastavku izvješća.

#### **Akvizicija društva IKA 21 d.o.o.**

Dana 17. srpnja 2020. godine Društvo je preuzelo 100% udjela u društvu IKA 21 d.o.o. koje zbog atraktivnog položaja pruža značajan potencijal za ulaganja u dodatne turističke kapacitete.

#### **Glavna skupština**

Tijekom 2020. održane su dvije sjednice Glavne skupštine Društva, 30. lipnja te 29. prosinca 2020. te su sukladno relevantnim propisima objavljene donesene odluke na internetskim stranicama Zagrebačke burze kao i na internet stranicama Društva.

## **III/ Upravljanje poslovanjem tijekom pandemije COVID-19**

Društvo je od veljače 2020. godine aktivno pratilo razvoj situacije vezane uz negativni utjecaj COVID-19 pandemije na tržišna kretanja te analiziralo potrebite promjene u operativnom poslovanju. Izvanredne mjere ograničenja kretanja, uključujući restrikcije okupljanja, djelomična ograničenja rada ugostiteljskih objekata i prodavaonica te ograničenja prijelaza granice i putnih graničnih kontrola negativno su utjecale na poslovanje turističke industrije putem smanjenje potražnje za putovanjima. Utoliko, Društvo je poduzelo preventivne mjere radi zaštite zdravlja gostiju i zaposlenika, aktiviralo je procedure kriznog postupanja te održavanja kontinuiteta poslovanja uz očuvanje radnih mjesta čime je uspješno ostvarena djelomična normalizacija poslovanja.

#### **Modifikacija turističkih proizvoda i usluga te potražnja**

U cilju unaprjeđenja kvalitete usluga i sigurnosti gostiju i zaposlenika, Društvo je provelo sveobuhvatan paket aktivnosti koji je uključivao implementaciju kriznih procedura uz pružanje općih informacija o širenju COVID-19 i mjera prevencije pojave i kontrole širenja respiratornih virusa, posluga jela sa švedskog stola od strane konobara, ograničavanje broja sjedećih mjesta u restoranima sukladno propisanim mjerama, obavezno nošenje maski svih djelatnika u kontaktu s gostima, mogućnost testiranja gostiju i dostave rezultata, obavezno mjerenje temperature djelatnika, a u pojedinim objektima i gostiju prije ulaska u restoran. Uvedene su i unaprijeđene procedure dezinfekcije svih javnih prostora i smještajnih jedinica te dodatne mjere dezinfekcije nakon odlaska gosta.

### **III/ Upravljanje poslovanjem tijekom pandemije COVID-19 (nastavak)**

#### **Modifikacija turističkih proizvoda i usluga te potražnja (nastavak)**

Poremećaji europskih i svjetskih turističkih tokova negativno su utjecali na dolaske od travnja do kraja 2020. godine, a za očekivati su sniženi volumeni poslovanja i prihoda, kao i pojačana volatilitnost ulaska rezervacija u nastavku 2021. godine. Kako bi se dinamički prilagođavalo poslovanje utjecaju pandemije i povećala potražnja za turističkim kapacitetima Društva, ukinut je „non-refundable“ cjenik, intenzivirana je politika aktivnog upravljanja i prilagođavanja dnevnim cijenama turističkih objekata, kao i formiranje paketa s uključenim dodatnim uslugama te prebacivanje rezervacija iz 2020. godine u 2021. godinu. U trenutnim okolnostima neizvjesnosti vezanih za daljnji razvoj pandemije i slobodu kretanja ljudi, ne može se sa sigurnošću predvidjeti konačni negativni efekt usporenog trenda ulaska novih rezervacija na poslovanje, posebno s obzirom na izraženi trend „last-minute“ rezervacija, ali i pojednostavljene politike otkaza rezervacija.

#### **Mjere potpora i pomoći gospodarstvu**

Nadležna državna i lokalna tijela usvojila su pakete mjera potpore i pomoći gospodarstvu radi ublažavanja posljedica posebnih okolnosti uzrokovanih pandemijom COVID-19 kako bi se prevladali kratkoročni izazovi likvidnosti te osiguralo očuvanje radnih mjesta. Društvo je poduzelo sveobuhvatni paket aktivnosti kako bi minimiziralo negativne efekte na vlastito poslovanje, a koje između ostalog uključuju korištenje potpore za očuvanje radnih mjesta (3.250 kuna po zaposlenom u ožujku, 4.000 kuna za plaće od travnja do prosinca 2020.) te oslobođenje od poreznih obveza čime je trošak zaposlenih rasterećen za ukupno 26,9 milijuna kuna. Korištena je mjera smanjenja komunalne naknade u iznosu od 0,8 milijuna kuna, tromjesečna odgoda plaćanja turističke članarine te uvođenje moratorija na kreditne obveze clijenata kod postojećih plasmana. Vlada Republike Hrvatske nastavlja s mjerama za očuvanje radnih mjesta i tijekom 2021. te su iste trenutno najavljene do kraja travnja (končano trajanje mjera podložno je odlukama Vlade Republike Hrvatske).

#### **Zaštita likvidnosti**

U cilju osiguranja likvidnosti i solventnosti, Društvo je tijekom 2020. pristupilo financijskim mjerama štednje, ponajviše u dijelu direktnih i operativnih troškova zbog smanjenog volumena poslovanja uz istodobnu sigurnost u nesmetani nastavak poslovanja. Novčani planovi odljeva prilagođeni su mjerama kriznog upravljanja te uključuju visoku razinu ušteda u direktnim i operativnim troškovima zbog smanjenog volumena poslovanja i minimiziranja inače fiksnih troškova parcijalnim otvaranjem turističkih objekata pritom racionalno koristeći radnu snagu i obustavljajući isplatu bonusa te posljedično smanjujući ukupan trošak zaposlenih. Racionalizacija operativnih troškova uključivala je uštede po troškovima energenata, direktnim troškovima hrane i pića, troškovima odražavanja sustava i procesa putem pregovora s dobavljačima oko nižih cijena, kao i minimiziranje troškova zaposlenih zadržavajući broj sezonskih radnika u optimalnim okvirima potrebnim za adekvatno operativno poslovanje, obustavu rada u hotelskim restoranima i prodajnim mjestima gdje se

## **Izješće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija**

### **III/ Upravljanje poslovanjem tijekom pandemije COVID-19 (nastavak)**

#### **Zaštita likvidnosti (nastavak)**

očekivalo da će potražnja biti nedovoljna, smanjenje financiranja raznih događanja, zabavnih programa, stipendija i sličnog u skladu s očekivanim padom prihoda.

Uspješno su ugovoreni moratoriji na otplatu kreditnih obaveza sukladno važećim mjerama. U dogovoru s poslovnim bankama odgođena je otplata glavnice u ukupnom iznosu od 89,2 milijuna kuna do 30. lipnja 2021. godine. Društvo je prilagodilo postupanja prema aranžmanima s bankama te dobilo potvrde oslobođenja od ispunjavanja financijskih uvjeta za 2020. godinu. 9. prosinca 2020. godine zaključeno je ugovaranje dodatne srednjoročne likvidnosti iznosu od 11,4 milijuna eura s Erste bankom sukladno programima „Obrtna sredstva mjera COVID-19“ i „Osiguranje kredita za likvidnost izvoznika (COVID-19 mjera)“ Hrvatske banke za obnovu i razvitak. Povrh ugovaranje srednjoročne likvidnosti, Društvo je u prvom i drugom tromjesečju 2020. godine pristupilo ugovaranju kratkoročnih kreditnih linija s Erste bankom u ukupnom iznosu od 5 milijuna eura.

Smanjeni kapitalni izdaci tijekom 2020. godine u iznosu od 56 milijuna kuna uključivali su početak renovacije hotela Kvarner, kupnju zemljišta pored kampa u Medveji u svrhu povećanja kapaciteta kao i unapređenje IT infrastrukture čime je značajno nadograđena pouzdanost podatkovnog centra i informatičke mreže te implementiran suvremeni sustav upravljanja turističkim objektima. Dodatno se u drugom tromjesečju 2020. godine pristupilo modifikacije turističkih proizvoda i usluga u cilju unapređenja kvalitete i sigurnosti usluga za turističku sezonu 2020. godine. Intenzitet narednog investicijskog ciklusa ovisan je o dinamici oporavka turističkih tokova pritom prioritizirajući maksimiziranje slobodnog novčanog toka.

Društvo, kao kompanija snažne pozitivne neto vrijednosti imovine te istovremeni vlasnik i upravitelj vrijednih hotelsko-turističkih objekata i sadržaja uz ugovorene kreditne linije i moratorije na kreditne obveze, ne predviđa izazove pri premošćivanju možebitnog daljnjeg smanjenja poslovnih aktivnosti. Dodatno, Društvo je provedenim testovima umanjena sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 36 dokazalo da nema obveze umanjena vrijednosti dugoročne materijalne i nematerijalne imovine.

#### **IV/ Rezultati društva Liburnia Riviera Hoteli d.d**

U 2020.godini poslovni prihodi Društva iznosili su 110,7 milijuna kuna (-66% u odnosu na 2019.godinu). Na ostvarene poslovne prihode prvenstveno je utjecao pad prihoda od prodaje od 77% (-239,3 milijuna kuna) na iznos od 73,1 milijun kuna kao posljedica smanjenja obujma poslovanja uzrokovanog pandemijom COVID-19 i vezanih poremećaja ekonomskih i turističkih tokova. Prihodi od prodaje na inozemnim tržištima smanjeni su za 81% (-197,4 milijuna kuna) te iznose 46,2 milijuna kuna s udjelom od 63% u ukupnim prihodima od prodaje (78% u 2019.godini).

Glavnu stavku prihoda od prodaje čine prihodi pansiona koji su u 2020.godini iznosili 59,1 milijuna kuna (-77% u odnosu na 2019.godinu) pri čemu je početak godine (siječanj i veljača)

## Izvješće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija

### IV/ Rezultati Društva Liburnia Riviera Hoteli d.d (nastavak)

obilježen snažnijim operativnim poslovanjem (+21%) u odnosu na usporedno razdoblje 2019.godine. U veljači 2020.godine započeta su otkazivanja rezervacija za naredni period, osobito s dalekih istočnih tržišta (Kina, Južna Koreja, Japan, Tajvan) zbog intenzivnog širenja COVID-19 na tom geografskom području. 11. ožujka 2020. godine Svjetska zdravstvena organizacija proglasila je globalnu pandemiju COVID-19 te je Društvo tijekom ožujka 2020.godine, u skladu s pooštavanjem općih mjera prevencije pandemije COVID-19 od strane nadležnih tijela zatvorilo sve turističke kapacitete. Zatvaranje turističkih objekata rezultiralo je otkazivanjem grupnih i M.I.C.E. plasmana te dijela individualnih rezervacija čime je zabilježeno značajno smanjenje rezervacija.

U posljednjem tjednu svibnja otvoren je kamp Medveja 3\* kada je započeto ponovno pokretanje poslovanja nadovezujući se na plan otvaranja turističke sezone u Hrvatskoj koji je objavilo Ministarstvo turizma i olakšani režim prelaska granica od lipnja nadalje. U drugom dijelu lipnja hoteli Ambasador 5\* i Admiral 4\* te je prihod pansiona u lipnju iznosio 5,0 milijuna kuna, a broj rezervacija značajno porastao uslijed bolje epidemiološke situacije.

U srpnju su otvoreni hoteli Marina 4\*, Istra 3\* i Mediteran 3\*, a popunjenost otvorenih objekata dostigla je 60% ukupnog kapaciteta. Time su prihodi pansiona u srpnju i kolovozu 2020.godine iznosili 37,9 milijuna Kn, odnosno 34% u odnosu na usporedno razdoblje 2019.godine. Iako je turistička sezona krenula zadovoljavajuće, nakon što je tijekom kolovoza više država izdalo upozorenja za putovanja, prema Hrvatskoj je bio onemogućen turistički promet što je uzrokovalo snažan pad volumena i otkazivanja rezervacija u drugom dijelu kolovoza i posezoni. Posljedično, krajem kolovoza zatvoreni su hoteli Istra 3\* i Mediteran 3\*, tijekom rujna hotel Marina 4\* u Mošćeničkoj Dragi i kamp Medveja 3\*, krajem listopada hotel Admiral 4\*), dok je hotel Ambasador 5\* jedini bio otvoren tijekom četvrtog tromjesečja 2020.godine.

Ostali poslovni prihodi ostvareni su u visini od 37,5 milijuna kuna (+177% u odnosu na 2019.godinu) kao posljedica korištenja mjera Vlade Republike Hrvatske, koje uključuju potpore za očuvanje radnih mjesta (3.250 kuna u ožujku 2020.godine te 4.000 kuna od travnja do prosinca 2020.godine) te oslobođenje od vezanih poreznih obveza (ukupan prihod od 26,9 milijuna kuna).

Poslovni rashodi iznose 275,0 milijuna kuna uz pad od 11% (310,4 milijuna kuna u 2019.godini).

Materijalni troškovi iznose 52,8 milijuna kuna s padom udjela u ukupnim poslovnim rashodima na 19% (30% 2019.godine). Smanjenje od 41,4 milijuna kuna posljedica je nižeg volumena poslovanja uzrokovanog COVID-19 pandemijskim poremećajem turističkih tokova.

Troškovi osoblja iznose 58,1 milijun kuna s udjelom od 21% u poslovnim rashodima (28% u 2019.godini). U odnosu na isto razdoblje protekle godine manji su za 28,2 milijuna kuna kao posljedica zatvorenosti hotela od sredine ožujka do lipnja 2020.godine te djelomičnog otvaranja tijekom visoke sezone i posljedično niže potrebe za sezonskom radnom snagom.

## **Izješće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija**

### **IV/ Rezultati Društva Liburnia Riviera Hoteli d.d (nastavak)**

Amortizacija, s udjelom u poslovnim rashodima od 40% (33% 2019.godine) iznosi 109,8 milijuna kuna i njezin 6%-tni rast posljedica je provedenog investicijskog ciklusa.

Vrijednosna usklađenja iznose 22,9 milijuna kuna (+18,6 milijuna kuna u odnosu na 2019.godinu), posljedicu više neotpisane vrijednosti rashodovane imovine (+19,0 milijuna kuna u odnosu na 2019.godinu) obzirom da je dio zastarjele, oštećene ili uništene imovine otpisan i rashodovan. Otpisana i utužena potraživanja manja su od prošlogodišnjih za 0,4 milijuna kuna.

Trošak rezerviranja za sudske sporove je povećan sa 0,7 mil hrk iznosio je 8,2 milijuna kuna . Ostali poslovni rashodi iznose 23,2 milijuna kuna s 8%-tnim udjelom u poslovnim rashodima (7% u 2019.godini). 8%-tni rast ostalih poslovnih rashoda primarno je posljedica povećanih troškova donacija i odvjetničkih usluga.

Financijski rezultat 2020.godine iznosi -7,8 milijuna kuna (-2,3 milijuna kuna u 2019.godini). Glavni razlog 5,5 milijuna kuna lošijeg financijskog rezultata u odnosu na prošlo usporedno razdoblje je trošak naknade za obradu i odobrenje kredita za srednjoročnu likvidnost, kao i povećanje negativnih tečajnih razlika (prvenstveno nerealiziranih) te kamatnih troškova kreditnim plasmanima.

U 2020.godini gubitak razdoblja iznosi 161,4 milijuna kuna, dok je u 2019.godini neto dobit iznosila 10,7 milijuna kuna.

Zabilježeni neto gubitak, kao i negativna operativna zarada (EBITDA), u iznosu od 31,7 milijuna kuna (-154,9 milijuna kuna u odnosu na prošlo usporedno razdoblje) posljedica su poremećaja na turističkom tržištu i ograničenosti europskih i svjetskih turističkih tokova te zatvorenosti objekata uzrokovanih pandemijom COVID-19.

### **V/ Društvo tijekom razdoblja od datuma bilance do krajnjeg datuma izvješćavanja**

Tijekom 2020. godine Društvo je uz podršku svih dionika aktivno upravljalo krizom i turističkom sezonom te osiguralo stabilnu poziciju za normalizaciju poslovanja tijekom 2021. - 2023. godine. U narednom periodu fokus će biti na daljnjem prilagođavanju poslovanja, proizvoda i usluga izvanrednim okolnostima, očuvanju radnih mjesta te dinamičnoj pripremi financijskih i operativnih modela poslovanja, upravljanja krizom i minimiziranja rizika kako bi se proaktivno i razborito osiguralo za različite scenarije oporavka.

S obzirom na nepredvidljiv razvoj situacije vezan uz širenje COVID-19 te niz prepreka slobodnom transferu putnika, roba i usluga na brojnim Društvu važnim emitivnim tržištima, Društvo u ovom trenutku ne može davati kvantitativne procjene vezane uz negativni utjecaj na poslovanje u narednom razdoblju, ali će značajne informacije vezane uz COVID-19 pandemiju koje bi mogle imati utjecaja na financijsku stabilnost objaviti u skladu s relevantnim propisima.



### VI/ Rizici za poslovanje Društva

Turistička industrija je u svom opsegu globalnih razmjera te je vrlo usko povezana s realnom i financijskom ekonomijom, geopolitičkim okruženjem te ekološkom održivošću. Time Društvo proaktivno prati i procjenjuje rizike, na mikro i makro razini, sagledavajući utjecaj svakog pojedinog rizika. Cilj upravljanja rizicima je dodatno potaknuti stvaranje održive vrijednosti te ponuditi povjerenje mnogobrojnim dionicima Društva. Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka: a) identifikacija potencijalnih rizika u poslovanju, b) analiza i procjena identificiranih rizika, c) definiranje aktivnosti te odgovornosti radi učinkovitog upravljanja rizicima, d) nadzor i praćenje inicijativa s ciljem izbjegavanja pojavljivanja rizičnih događaja, te e) razmjena informacija o rezultatima upravljanja rizicima.

Društvo je u svakodnevnom poslovanju izloženo brojnim financijskim rizicima uključujući valutni, kamatni, kreditni, cjenovni te rizik likvidnosti. Kako Društvo djeluje na međunarodnoj razini izloženo je valutnom riziku koji većinom proizlazi iz promjena nominalnog tečaja euro/kuna. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcije te priznate imovine i obveza. Većina prihoda od prodaje u inozemstvu ostvarena je u eurima, valuti u kojoj je denominiran najveći dio dugoročnog kreditnog duga. Shodno tome, Društvo je dijelom prirodno zaštićeno od valutnog rizika. Uslijed nastupa izvanrednih okolnosti uzrokovanih pandemijom COVID-19 u 2020. godini, potencijalno snažni deprecijacijski pritisci na kunu naspram eura utječu na vrijednost dugoročnog kreditnog duga denominiranog u eurima. U slučaju iznimnog smanjenja eurskih priljeva, Društvo i Grupa će za servisiranje otplate dugoročnog duga koristiti postojeće eurske likvidonosne rezerve te pristupiti adekvatnom korištenju financijskih instrumenta zaštite, sukladno trenutnom stanju i budućoj procjeni devizne pozicije Društva, očekivanja kretanja vrijednosti valutnog para kuna/euro, kao i ostalih intervalutarnih odnosa među svjetskim valutama. Nadalje, dio zaduženja kod banaka ugovoren po promjenjivim kamatnim stopama djelomično izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka, dok kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. Kreditni rizik se minimizira ugovaranjem poslova s kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, ugovaranjem plaćanja unaprijed ili uplata putem sigurnosnih depozita i kreditnih kartica za individualne kupce. Društvo također pribavlja instrumente osiguranja potraživanja (mjenice, zadužnice i garancije) umanjujući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge. S obzirom na negativne posljedice COVID-19 na kupce Društva, ponajviše na turooperatore i turističke agencije, Društvo kontinuirano prati nepovoljni utjecaj na povezane strane uz aktivno provjeravanje njihovog boniteta. Društvo nije aktivni sudionik tržišta kapitala u smislu trgovanja s vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima. Društvo razborito upravlja rizikom likvidnosti te se u svakom trenutku kontrolira i osigurava dostatna količina novčanih sredstava putem operativnih novčanih tokova te adekvatnih iznosa ugovorenih kreditnih linija za podmirenje obveza, kao i osiguravanja dostupnosti kreditnih linija u budućnosti. Kreditne linije za 2020. i 2021. godinu ugovorene su s renomiranim financijskim institucijama, dok su općenito otplate kreditnih obveza usklađene su s razdobljem značajnih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Pandemija COVID-19, kao vanjski stresor poslovanju Društvu, stvorila je snažne

### VI/ Rizici za poslovanje Društva (nastavak)

pritiske na operativni novčani tok. Sukladno razboritom upravljanju sada povećanim rizikom likvidnosti razvijeni su i aktivirani eskalacijski planovi minimiziranja troškova, očuvanja likvidnosti, solventnosti poduzeća te održavanja kontinuiteta poslovanja zajedno s prijavama na mjere potpora i pomoći gospodarstvu i turističkom sektoru, uključujući odgodu plaćanja dospjelih glavnica po dugoročnim kreditima sukladno danjoj mogućnosti moratorija na otplatu kreditnih obveza (detaljnije u poglavlju III/ Upravljanje poslovanjem tijekom pandemije COVID-19).

Društvo je izloženo poslovnom riziku vezanom uz konkurentnost i stabilnost poslovanja. Obzirom da je Društvo vlasnik nekretnina, ovakav poslovni model zahtjeva intenzivno angažiranje kapitala za održavanje visoke kvalitete proizvoda i usluga. Kapitalno intenzivni investicijski projekti u povećanje kvalitete usluga i proizvoda mogu premašiti budžetska očekivanja, gradnja ne mora biti dovršena na vrijeme te u međuvremenu mogu na snagu stupiti izmjene urbanističkih propisa, drugih zakona i fiskalne politike. Ovi rizici mogu negativno utjecati na povećanje troškova Društva i Grupe, kao i na slabiji novčani tok i manje prihode.

S obzirom da u uvjetima stabilnog tržišta, mimo utjecaja pandemije, više od 90% gostiju Društva čine strani gosti vrlo je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja u njihovim domicilnim zemljama gdje značajnu ulogu imaju tečaj i cijena dobara i usluga koje izravno utječu na kupovnu moć gostiju.

Izrazita sezonalnost hrvatskog turizma kao gospodarske grane predstavlja značajan rizik i utjecaj na poslovne rezultate, obzirom da dovodi do nedostatnog korištenja raspoloživih turističkih kapaciteta i resursa. Utoliko Društvo na svim razinama upravljanja nastoji razvijati turističku ponudu koristeći komparativne prednosti i stručna znanja strateškim promišljanjem o razvoju turističkog proizvoda.

Bez kvalitetnog upravljanja ljudskim potencijalima razvoj Društva nije moguć, a širenjem tržišta rada u proteklim godinama prepoznati su rizici vezani za deficitarne pozicije, razvoj novih znanja i specifičnih vještina. Društvo kontinuirano radi na dijalogu sa socijalnim partnerima te je osigurana visoka razina radničkih prava kako s gledišta konkurentnosti plaća, sustava motivacije i nagrađivanja, tako i razvoja karijera, brige o zdravlju i suradnje s obrazovnim ustanovama.

Društvo je izloženo operativnom riziku, odnosno direktnim i indirektnim gubici koji proizlaze iz pogrešnih internih i eksternih procesa Društva. Utoliko, s obzirom na kompleksnost sustava, sistematički se radi na analizi podataka kojom se aktivno prate poslovna kretanja Društva kako bi se pravodobno donosile opravdane poslovne odluke.

Kako bi osigurala pouzdanost informatičkih poslovnih rješenja, Društvo je tijekom 2020. investiralo u obnovu IT infrastrukture čime je značajno nadograđena pouzdanost podatkovnog centra i informatičke mreže, kao i u implementaciju suvremenog sustava upravljanja turističkim objektima. Svjesno rizika pouzdanosti informatičkih poslovnih

## **Izješće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija**

### **VI/ Rizici Društva (nastavak)**

rješena te kibernetičke sigurnosti poslovanja, Društvo kontinuirano radi na njihovom daljnjem razvoju s naglaskom na projekte zaštite podataka te unapređenje postojećih i razvoj i implementaciju novih, suvremenih poslovnih sustava.

### **VII/ Korporativno upravljanje**

Društvo se kontinuirano, u najvećoj mogućoj mjeri razvija i djeluje, u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja propisanom od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačke burze d.d. Zagreb. Poslovnom strategijom, politikom, ključnim aktima i poslovnom praksom uspostavljeni su standardi upravljanja kojima se nastoji doprinijeti transparentnom i učinkovitim poslovanju.

U 2020. poslovnoj godini Društvo je u većem dijelu pratilo i primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom, objavljujući sve informacije čija je objava predviđena pozitivnim propisima te informacije koje su u interesu dioničara Društva.

U skladu sa zahtjevom Kodeksa, a sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor provodi unutarnji nadzor Društva redovitim kontrolama predočenih izvješća. Članovima Nadzornog odbora se redovito 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 učinkovitim 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.

## Izješće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija

### VII/ Korporativno upravljanje (nastavak)

Tablica 1.: Deset najvećih dioničara Društva na dan 31. prosinca 2020.godine:

Redni broj	Dioničar	Broj dionica	% (udio u vlasništvu)
1.	GITONE ADRIATIC D.O.O.	215.568	71,23
2.	NOVA LIBURNIJA D.O.O.	75.661	25
3.	CERP/REPUBLIKA HRVATSKA	5.308	1,75
4.	KOVAČIĆ MARIN	301	0,1
5.	SIMEONI ERIKA	213	0,7
6.	KOLETIĆ STELLA	119	0,04
7.	ZAGREBAČKA BANKA D.D./KRASS GUIDO ALEXANDER GISBERT	100	0,03
8.	MIHELIĆ ŽELJKO	86	0,03
9.	KOVAČ ZDENKO	80	0,03
10.	TODORIĆ IVANA	75	0,02
11.	OSTALO	5130	1,07

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. Tijekom 2020. Društvo nije stjecalo vlastite dionice.

Članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva nisu bilo izravni, bilo posredni imatelji dionica Društva u smislu odredbi ZTD-a pa tako ne predstavljaju niti značajne imatelje dionica Društva u smislu odredbi ZTD-a i Kodeksa korporativnog upravljanja, a na koji način je osigurana njihova neovisnost u smislu odredbi primjenjivog zakonodavstva.

Sukladno stavku 3. članka 497. Uprava izjavljuje da je Društvo, prema okolnostima koje su bile poznate u trenutku kada je poduzet pojedini pravni posao ili neka radnja s povezanim društvom, primilo odgovarajuću protučinidbu, bez nastupa štete za Društvo.

Upravu Društva imenuje i opoziva Nadzorni odbor, a sastavljena je od dva člana Uprave Društva. Nadzorni je odbor dana 5. ožujka 2021. imenovao g. Vladimira Bošnjaka kao predsjednika uprave.

Uprava Društva je sa 31.12.2020 bila sastavljena od dva člana Uprave Društva, predsjednik Uprave g. Agron Beriša koji je tijekom prvog tromjesečja 2021. podnio ostavku, te - član

## **Izvješće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija**

### **VII/ Korporativno upravljanje (nastavak)**

Uprave g. Johannes Böck. Do studenog 2020. ulogu predsjednika uprave vršio je g. Heimo Hirn, koji je podnio ostavku dana 12. studenog 2020. Ovlasti članova Uprave su u potpunosti usklađene s odredbama ZTD-a te su detaljnije uređene odredbama Statuta.

Nadzorni odbor imenuje i opoziva skupština Društva sukladno Statutu Društva i ZTD-u, koji je na dan 31. prosinca 2020. godine sastavljen od sljedećih članova:

- Klaus Riederer, predsjednik,
- Alexander Paul Zinell, zamjenik predsjednika,
- Philip Goeth, član,
- Thomas Mayer, član,
- Branimir Žarković, član,
- Andreja Rudančić, član,
- Barbara Mesić, imenovana na sjednici glavne skupštine održane 29. prosinca 2020., nastavno na ostavku g. Petra Crnova,
- Helena Masarić, član i
- Domijan Mršić, član.

G. Petar Crnov je kao član NO, podnio ostavku 19. studenog 2020.

Uprava i Nadzorni odbor u pravilu rade na sjednicama, korespondentnim putem sukladno odredbama pozitivnih propisa.

Glavna skupština se saziva, radi i ima ovlasti sukladno odredbama ZTD-a kao i odredbama Statuta Društva, a poziv i prijedlozi odluka, kao i donesene odluke, se javno objavljuju sukladno odredbama ZTD-a, Zakona o tržištu kapitala i Pravilima Zagrebačke burze d.d. Glavna skupština Društva održana je 30. lipnja te 29. prosinca 2020. godine te su sukladno relevantnim propisima objavljene donesene odluke.

Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i članova Nadzornog odbora utvrđena su Statutom, a u skladu s odredbama ZTD-a. Pravila o imenovanju ne sadrže nikakva ograničenja u odnosu na raznolikost s obzirom na spol, dob, obrazovanje, struku i slična ograničenja.

U Društvu djeluje Revizorski odbor, a Nadzorni odbor imenuje i opoziva Revizorski odbor sukladno Statutu Društva i ZTD-u. Revizorski odbor je na dan 01. siječnja 2020. godine bi sastavljen od članova, kako slijedi: Franco Palma, predsjednik, Helena Masarić, zamjenik predsjednika, Joško Marić, član. Na dan 20. veljače 2020. godine Nadzorni odbor imenovao je nove članove Revizorskog odbora, kako slijedi: Branimir Žarković, predsjednik, Philip Goeth, član, Domijan Mršić, član.

## **Izvješće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija**

### **VIII/ Nefinancijsko izvješće**

Društvo temeljem članka 21.a (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18) Zakona o računovodstvu, objavljuje nefinancijsko izvješće za poslovnu 2020. godinu.

Nastavno na obilježja turističke djelatnosti koju Društvo obavlja, gdje je, uz društvenu komponentu i ljudske potencijale, jedan od najvažnijih resursa okoliš, Društvo osobitu pozornost posvećuje načelima društveno odgovornog poslovanja. Naime, cjelovit pristup

### **VIII/ Nefinancijsko izvješće (nastavak)**

Društva društveno odgovornom poslovanju, u odnosu na ključne dionike s kojima kompanija održava kontinuiranu komunikaciju, dio je strategije Društva u kojoj su održivi razvoj destinacije i podrška lokalnoj zajednici, kao i briga o zaštiti okoliša, zadovoljstvu zaposlenika i gostiju, dio redovnog poslovanja. Pritom Društvo održivo razvija lokalnu zajednicu obogaćivanjem turističke ponude izgradnjom turističke infrastrukture te podupirući kulturne, gastronomske, edukativne i zabavne programe, projekte i inicijative koji unapređuju atraktivnost i konkurentnost destinacije te pridonose produljenju turističke sezone njegujući tako kulturni identitet i vrijednost lokalne zajednice.

### **Ekologija i održivi razvoj**

Odgovornost prema okolišu jedan je od najvećih izazova budućnosti kojeg Društvo aktivno prati i u kojeg usmjerava velik dio svojih resursa kako bi zadržalo visoku razinu kompetitivnosti i održivosti. Naime, turizam intenzivno primjenjuje okolišno odgovorne koncepte budući da zaštita okoliša doprinosi gospodarskom rastu, zapošljavanju te povećanju konkurentnosti te komparativnih prednosti. Cjelokupno poslovanje Društva bazira se na ekološki održivim sustavima te Društvo izuzetnu pažnju polaže na brigu o okolišu te zaštitu istog. Društvo ima sklopljen ugovor o mjerenju emisije onečišćujućih tvari u zrak iz stacionarnih izvora, a posjeduje i ISO 50001 energetska certifikat. Strateški cilj Društva predstavlja kontinuirano unaprjeđivanje kvalitete usluga uključujući stalno poboljšavanje i povećanje učinkovitosti korištenja energenata (električna energija, lož ulje, plin, voda) te nabavka energetska efikasnih proizvoda i usluga.

Očuvanje voda, kao jednog od najvažnijih prirodnih resursa, i njeno racionalno korištenje u poslovanju Društva postiže se kontrolom i optimizacijom potrošnje vode, kao i informiranjem gostiju o važnosti svjesnog korištenja voda. Kako bi se povećala ušteda energije, Društvo upotrebljava štedljive uređaje te opremu visokoenergetske efikasnosti. Selekcijom neopasnog od opasnog otpada, na mjestu njegova nastanka, povećava se količina sekundarnih sirovina koje se mogu reciklirati i smanjuje se količina otpada koja se trajno odlaže na odlagalište. Zbrinjavanje otpada se vrši putem tvrtki koje posjeduju ovlaštenja za zbrinjavanje pojedine vrste otpada i koje postupaju u skladu s načelima zaštite okoliša.

Društvo također redovno na ekološki i Zakonom propisan način zbrinjava organski otpad (npr. ostatke hrane iz kuhinje) koji pogoduje razvoju bakterija.

## **Izvješće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija**

### **Zaposlenost i osiguranje prava radnika**

Najveću zaposlenost Društvo dostiže u visokoj turističkoj sezoni, odnosno u razdoblju od lipnja do rujna. Na dan 31. kolovoza 2020. godine Društvo je zapošljavalo 588 radnika, od kojih 289 na neodređeno vrijeme i 299 na određeno vrijeme. Najmanju zaposlenost Društvo dostiže izvan turističke sezone, u veljači. Na dan 29. veljače 2020. godine Društvo je zapošljavalo 422 radnika, od kojih 291 na neodređeno vrijeme i 131 na određeno vrijeme. Tijekom 2020. godine prosječna zaposlenost bila je smanjena u odnosu na 2019. godinu uslijed posljedica pandemije COVID-19 i smanjenog sezonskog zapošljavanja.

Ulaganje i sveobuhvatna briga o ljudskim potencijalima jedan je od primarnih ciljeva poslovanja Društva čime se osigurava zadovoljstvo zaposlenika materijalnim uvjetima rada i uvjetima smještaja, a posljedično i visoka razina kvalitete usluge gostima. Povrh posvećenosti usklađenosti sa svim zakonskim zahtjevima i internim standardima zaštite zdravlja i sigurnosti svojih zaposlenika, ugovornih partnera i gostiju, osiguranju dodatnih pogodnosti zaposlenicima (npr. topli obroci za sve zaposlenike), upravljanju talentima i razvoju karijere, Društvo kontinuirano ulaže u objekte za smještaj sezonskih radnika, na lokacijama od Opatije do Medveje.

Formalno pravni odnosi s radnicima regulirani su izvorima koji uređuju radne odnose te se poštuju odredbe Zakona o radu, Kolektivnog ugovora ugostiteljstva, Kolektivnog ugovora, kojeg je Društvo sklopilo sa sindikalnim podružnicama koje djeluju u Društvu, a koje uključuju Sindikat Istre, Kvarnera i Dalmacije te Sindikat turizma i usluga Hrvatske, kao i ugovora o radu svakog pojedinog radnika. Pregovori sa Sindikatima obnavljaju se svake godine i vode u dobroj vjeri pa se kontinuirano postiže suglasje u pravima radnika i obvezama poslodavca, kao i obvezama radnika prema poslodavcu. U Društvu je utemeljeno Radničko vijeće sukladno odredbama Zakona o radu. Komunikacija s Radničkim vijećem i predstavnicima Sindikata odvija se izravno u svim situacijama propisanim izvorima radnog prava. Poslodavac obavještava predstavnike radnika i sindikata o stanju u Društvu, rezultatima poslovanja i ostalim pitanjima koja su od važnosti za radnike.

### **Poštivanje ljudskih prava**

Sukladno odredbama Zakona o radu, Društvo ispunjava svoje obveze s osnova zaštite dostojanstva, života, zdravlja i privatnosti radnika kao i zaštitu osobnih podataka. Prilikom zapošljavanja i napredovanja, Društvo kandidatkinjama i kandidatima pruža jednake mogućnosti i postupanje. Pozornost se posvećuje i prema gostima te je isti pristup svim gostima bez obzira na naciju, vjeru, boju kože ili spol. Nije dozvoljena izravna ili neizravna diskriminacija osobe koja traži zaposlenje i osobe koja se zaposli, na temelju rase ili etničke pripadnosti ili boje kože, spola, jezika, vjere, nacionalnog ili socijalnog porijekla, imovnog stanja, obrazovanja, društvenog položaja, bračnog ili obiteljskog statusa, dobi, zdravstvenog stanja, invaliditeta, genetskog nasljeđa, izražavanja ili spolne orijentacije.

Društvo štiti dostojanstvo radnika za vrijeme obavljanja posla osiguravajući uvjete rada u kojima neće biti izloženi uznemiravanju nadređenih, suradnika ili osoba s kojima radnik redovito dolazi u doticaj u obavljanju svojih poslova.

Društvo organizira rad na način koji osigurava zdravlje i život radnika, kao i zaštitnu odjeću i obuću sukladno propisima o zaštiti na radu.

## **Izvješće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija**

### **Borba protiv korupcije**

Društvo u svom poslovanju primjenjuje visoke etičke standarde, provodi politiku nulte tolerancije prema korupciji te iste promiče i u odnosima s partnerima. Postavljeni su visoki poslovni standardi i zabranjuje se primanje ili davanje mita radi postizanja prednosti za sebe ili Društvo.

### **Zaštita osobnih podataka**

Društvo cijeni zaštitu privatnosti radnika, gostiju i partnera. Njihovi osobni podaci zaštićeni su, a osobita pažnja posvetila se usklađivanju postupanja u svezi zaštite osobnih podataka s odredbama Opće Uredbe i Zakona o provedbi opće uredbe o zaštiti podataka. Doneseni su pravilnici i procedure, a kod implementacije rješenja temeljem odredbi Opće uredbe povećana pozornost posvećena je prikupljanju osobnih podataka posjetitelja web stranica i gostiju na recepcijama objekata. Poduzete su tehničke mjere za efikasniju zaštitu osobnih podataka. Osobni su podaci sistematizirani u skladu s Općom Uredbom i internim pravilnicima te su predviđeni postupci za pristup osobnim podacima. Društvo provodi implementirane politike i procedure te kontinuirano poboljšava sustav zaštite podataka koje obrađuje.

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 2020. godini i osvrtom na buduća očekivanja.



## Izjava o odgovornosti Uprave

Uprava je dužna za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski 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, pripremati 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 2 do 15, 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 26. travnja 2021. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani su niže od strane:



---

Vladimir Bošnjak  
Predsjednik Uprave



---

Johannes Böck  
Član Uprave

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

### DIONIČARIMA DRUŠTVA LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija

#### Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

##### ***Mišljenje***

Obavili smo reviziju priloženih godišnjih financijskih izvještaja Društva LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d. („Društvo“) koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala, izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2020. 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 mišljenje***

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u *odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za mišljenje.

##### ***Isticanje pitanja***

Skrećemo pozornost na bilješku 4 (e) uz financijske izvještaje koja opisuje utjecaj pandemije COVID-19 na poslovanje društva i na vremensku neograničenost poslovanja. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

##### ***Ključna revizijska pitanja***

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima.

Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

**IZVJEŠĆE NEOVISNÓG REVIZORA**
**DIONIČARIMA DRUŠTVA LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija**
**Ključna revizijska pitanja (nastavak)**

<i>Ključno revizijsko pitanje</i>	<i>Kako se u reviziji bavilo ključnim pitanjima</i>
<p><b>Umanjenje vrijednosti i korisni vijek uporabe turističkih objekata</b></p> <p>Knjigovodstvena vrijednost <i>Nekretnina, postrojenja i opreme</i> Društva na dan 31. prosinca 2020. godine je iznosila 870.968 tisuća kuna (2019: 967.295 tisuća kuna).</p> <p>Pogledati Bilješku 2.3. unutar <i>Računovodstvenih politika</i>, Bilješku 4(a) unutar <i>Ključnih računovodstvenih procjena</i> i Bilješku 14.1 <i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>.</p> <p>Na dan 31. prosinca 2020. 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>Kao što je opisano u bilješci 14.1 u financijskim izvještajima, u tekućoj godini Društvo je identificiralo pokazatelje umanjenja vrijednosti koji se odnose na određene turističke objekte koji pokazuju slabije rezultate. Kao rezultat toga, na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo je testiralo gore navedene turističke objekte na umanjenje vrijednosti i utvrdilo nadoknadivi iznos imovine na temelju procjene njihove fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Testiranje nije pokazalo potrebu za umanjem vrijednosti tih objekata na dan 31. prosinca 2020. godine.</p>	<p>Naše revizorske procedure za ovo područje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Procjenjivanje računovodstvene politike Društva za identificiranje umanjenja vrijednosti, mjerenje i priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti i utvrđivanje preostalog korisnog vijeka upotrebe turističkih nekretnina u skladu sa zahtjevima relevantnih standarda financijskog izvještavanja;</li> <li>- Analizu procjene Društva o utvrđivanju pokazatelja umanjenja za turističke nekretnine analizom financijskog učinka pojedinih nekretnina u odnosu na očekivane razine uspješnosti;</li> <li>- Za imovinu koja ostvaruje slabije rezultata preispitivanje ključnih pretpostavki korištenih za određivanje nadoknadivog iznosa uspoređujući knjigovodstvenu vrijednost te imovine s tržišnim cijenama za imovinu koja je identificirana kao usporediva ili s nedavnim prodajama slične imovine unutar Društva;</li> </ul>

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA**
**DIONIČARIMA DRUŠTVA LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija**
**Ključna revizijska pitanja (nastavak)**

<i>Ključno revizijsko pitanje</i>	<i>Kako se u reviziji bavilo ključnim pitanjima</i>
<p>Utvrđivanje nadoknadive vrijednosti zahtijeva značajne pretpostavke i prosudbe, posebno one koje se odnose na usporedivost nekretnina.</p> <p>Također, kao što je raspravljeno u bilješki 4(a), potrebna je značajna prosudba Uprave kako bi se utvrdilo zahtijeva li revidirati korisni vijek turističke imovine s obzirom na njihov status nacionalne baštine.</p> <p>Društvo je procijenilo preostale korisne vjekove turističkih objekata na temelju detaljne analize provedene za svaku nekretninu, primjenom inputa tehničkih stručnjaka Društva, kao i analizom koju je dao vanjski procjenitelj angažiran od strane Društva.</p> <p>Zbog gore navedenih faktora, procjenu umanjenja vrijednosti turističkih objekata i određivanje preostalog korisnog vijeka smatrali smo povezanim sa značajnim rizikom od materijalno pogrešnih prikazivanja. Kao takvi zahtijevali su našu povećanu pažnju tijekom revizije i smatrali smo da je to ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Preispitivanje ključnih pretpostavki korištenih za utvrđivanje preostalog korisnog vijeka turističkih objekata :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Razgovorom s tehničkih stručnjacima unutar Društva, odjelom financija te Upravom;</li> <li>- Ocjenjivanje profesionalnog iskustva i objektivnosti vanjskog procjenitelja;</li> <li>- Procjena konzistentnosti pretpostavki korištenih u drugim povezanim procjenama, uključujući procjenu nadoknadive vrijednosti turističkih objekata;</li> <li>- Procjena prikladnosti i potpunosti povezanih objava u financijskim izvještajima.</li> </ul>

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

### DIONIČARIMA DRUŠTVA LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija

#### *Ostala pitanja*

Godišnje financijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. prosinca 2019. revidirao je drugi revizor koji je izrazio nemodificirano mišljenje o tim financijskim izvještajima 08. svibnja 2020. godine.

#### *Ostale informacije*

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće 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 o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo ništa za izvijestiti.

#### ***Odgovornost Uprave i onih koju su zaduženi za nadzor za godišnje financijske izvještaje***

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili 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.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija

### *Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakcije na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer 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 za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, 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 poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i održavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

### DIONIČARIMA DRUŠTVA LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija

#### *Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)*

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i 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 postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću 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, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

#### *Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima*

##### *Izvešće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014*

1. Na dan 29. prosinca 2020. godine, imenovani smo odlukom Glavne skupštine Društva LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., a na prijedlog revizorskog odbora, kao i na prijedlog nadzornog odbora Društva LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d. da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2020. godinu.
2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija financijskih izvještaja Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu, ukupno 1 godinu, u razdoblju od 1. siječnja do 31. prosinca 2020. godine.
3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.
4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru te pri obavljanju revizijskog angažmana sagledati je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

ČLANOVIMA DRUŠTVA LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Zagreb (nastavak)

*Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima (nastavak)*

*Izvešće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014*

može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od iznosu od 4,6 milijuna kuna, izračunatu sukladno našoj metodologiji kao i općeprihvaćenom mjerilu.

5. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu i/ili njegovom matičnom društvu unutar EU pružali zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

*Izvešće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu*

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom Izvješću posloводства te Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja Društva za 2020. godinu usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2020. godinu.

2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2020. godinu je sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu.

3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u izvješću posloводства Društva.



**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA****ČLANOVIMA DRUŠTVA LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Zagreb (nastavak)*****Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima (nastavak)******Izvešće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu***

4. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2020. godinu je u skladu sa zahtjevima navedenim u članku 22. Zakona o računovodstvu.

5. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2020. godinu, uključuje informacije iz članka 22. Zakona o računovodstvu.

Angažirani partner u reviziji koja rezultira ovim izvješćem neovisnog revizora je mr.sc. Dalibor Briški.

Grant Thornton revizija d.o.o.  
Ulica grada Vukovara 284  
10000 Zagreb  
Hrvatska

Zagreb, 26. travnja 2021.



---

Direktor  
Dalibor Briški

**Grant Thornton**

Grant Thornton revizija d.o.o.  
HR - 10000 Zagreb



---

Ovlašteni revizor  
Marko Vidiček

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
Prihodi od prodaje	5, 6.1	73.148	312.419
Ostali prihodi	6.2	37.319	13.413
Troškovi materijala i usluga	7	(52.789)	(94.175)
Troškovi osoblja	8	(58.126)	(86.328)
Amortizacija		(109.751)	(103.350)
Ostali poslovni rashodi	9	(53.616)	(25.458)
Umanjenje vrijednosti potraživanja	2.1.1, 16	(688)	(1.099)
Ostali dobiti – neto	10	185	136
<b>Dobit / (gubitak) iz poslovanja</b>		<b>(164.318)</b>	<b>15.558</b>
Financijski prihodi	11	262	1.009
Financijski rashodi	11	(8.079)	(3.312)
<b>Neto financijski rashodi</b>	11	<b>(7.817)</b>	<b>(2.303)</b>
<b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja</b>		<b>(172.135)</b>	<b>13.255</b>
Porez na dobit	12	10.749	(2.539)
<b>Dobit / (gubitak) za godinu</b>		<b>(161.386)</b>	<b>10.716</b>
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak) za godinu</b>		<b>(161.386)</b>	<b>10.716</b>
Zarada/(gubitak) po dionici (u kunama) – osnovna i razrijeđena	13	(533,26)	35,41

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU**  
**NA DAN 31. PROSINCA 2020.**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14.1	870.968	967.295
Nematerijalna imovina	14.2	12.225	529
Pravo korištenja imovine	14.3	3.523	4.306
Ulaganja	15	7.716	500
Odgodena porezna imovina	12	13.400	2.652
		<u>907.832</u>	<u>975.282</u>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe		3.241	3.648
Potraživanja za dane pozajmice	24	2.069	-
Kupci i ostala potraživanja	16	6.396	9.847
Potraživanja za porez na dobit		-	705
Novac i novčani ekvivalenti	17	12.062	25.943
		<u>23.768</u>	<u>40.143</u>
<b>Ukupno imovina</b>		<b><u>931.600</u></b>	<b><u>1.015.425</u></b>
<b>DIONIČKA GLAVNICA</b>			
Dionički kapital	18	696.074	696.074
Zakonske rezerve	18	45.019	45.019
Kapitalne rezerve	18	1.511	1.511
Zadržana dobit		(134.281)	27.105
		<u>608.323</u>	<u>769.709</u>
<b>OBVEZE</b>			
<b>Dugoročne obveze</b>			
Posudbe	19	180.234	149.813
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	20	12.477	4.560
Obveze za najam	21	3.741	3.557
		<u>196.452</u>	<u>157.930</u>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Dobavljači i ostale obveze	22	33.489	35.400
Posudbe	19	92.440	51.767
Obveza za porez na dobit		-	-
Obveze za najam		896	619
		<u>126.825</u>	<u>87.786</u>
<b>Ukupne obveze</b>		<b><u>323.277</u></b>	<b><u>245.716</u></b>
<b>Ukupno obveze i kapital</b>		<b><u>931.600</u></b>	<b><u>1.015.425</u></b>

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 2020.**

<i>( u tisućama kuna)</i>		<b>Bilješka</b>	<b>Dionički kapital</b>	<b>Zakonske rezerve</b>	<b>Kapitalne rezerve</b>	<b>Zadržana dobit</b>	<b>Ukupno</b>
Stanje 1. siječnja 2019. godine			696.074	45.019	1.511	16.389	758.993
Dobit za godinu			-	-	-	10.716	10.716
Ukupna sveobuhvatni gubitak			-	-	-	10.716	10.716
<b>Stanje 31. prosinca 2019. godine</b>	<b>18</b>		<b>696.074</b>	<b>45.019</b>	<b>1.511</b>	<b>27.105</b>	<b>769.709</b>
Stanje 1. siječnja 2020. godine			<b>696.074</b>	<b>45.019</b>	<b>1.511</b>	<b>27.105</b>	<b>769.709</b>
Gubitak za godinu			-	-	-	(161.386)	(161.386)
Ukupni sveobuhvatni gubitak			-	-	-	(161.386)	(161.386)
<b>Stanje 31. prosinca 2020. godine</b>	<b>18</b>		<b>696.074</b>	<b>45.019</b>	<b>1.511</b>	<b>(134.281)</b>	<b>608.323</b>

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 2020.**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Novčani tok od poslovnih aktivnosti</b>			
Novac generiran poslovanjem	23	(24.933)	112.341
(Plaćanje)/povrat poreza na dobit		705	1.560
Plaćena kamata		(3.463)	(2.528)
<b>Neto novčani priljev od poslovnih aktivnosti</b>		<b>(27.691)</b>	<b>111.373</b>
<b>Novčani tok od ulagačkih aktivnosti</b>			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(35.414)	(205.963)
Nabava nematerijalne imovine		(13.233)	(332)
Ulaganja u ovisna društva		(7.216)	-
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		185	136
Naplata zajmova		-	37.500
Primljena kamata		2	407
Plasirani zajmovi		(2.069)	-
<b>Neto novčani odljev od ulagačke aktivnosti</b>		<b>(57.745)</b>	<b>(168.252)</b>
<b>Novčani tok od financijske aktivnosti</b>			
Primici iz dugoročnih kredita		72.235	110.000
Otplata posudbi		(1.141)	(39.541)
Primici s osnove najмова		1.518	-
Otplata obveza po pravu na korištenje imovine		(1.057)	(727)
<b>Neto novčani priljev iz financijskih aktivnosti</b>		<b>71.555</b>	<b>69.732</b>
<b>Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>(13.881)</b>	<b>12.853</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		25.943	13.090
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	17	12.062	25.943

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 2020.**

---

**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-operatorске usluge.

Na dan 31. prosinca 2020. godine dionice Društva su kotirale na Zagrebačkoj burzi na redovnom tržištu.

Društvo je uključeno u konsolidirane financijske izvještaje društva Gitone Beteiligungsverwaltungs GmbH, sa sjedištem u Austriji, 1030 Beč, Am Modenapark 13/9 registriranom pod brojem FN 353197 h.

Financijski izvještaji za godinu završenu 31. prosinca 2020. odobreni su za objavu na dan 26. travnja 2021. godine.

**Uprava i Nadzorni odbor**

Upravu Društva imenuje i opoziva Nadzorni odbor, a sastavljena je od dva člana uprave Društva. Nadzorni je odbor dana 5. ožujka 2021. imenovao g. Vladimira Bošnjaka kao predsjednika uprave.

Uprava Društva je sa 31.12.2020 bila sastavljena od dva člana uprave Društva, predsjednik uprave g. Agron Beriša koji je tijekom prvog tromjesečja 2021. podnio ostavku, te član uprave g. Johannes Böck. Do studenog 2020. ulogu predsjednika uprave vršio je g. Heimo Hirn, koji je podnio ostavku dana 12. studenog 2020. Ovlasti članova uprave su u potpunosti usklađene s odredbama ZTD-a te su detaljnije uređene odredbama Statuta.

Nadzorni odbor imenuje i opoziva skupština Društva sukladno Statutu Društva i ZTD-u, koji je na dan 31. prosinca 2020. godine sastavljen od sljedećih članova:

- Klaus Riederer, predsjednik,
- Alexander Paul Zinell, zamjenik predsjednika,
- Philip Goeth, član,
- Thomas Mayer, član,
- Branimir Žarković, član,
- Andreja Rudančić, član,
- Barbara Mesić, imenovana na sjednici glavne skupštine održane 29. prosinca 2020., nastavno na ostavku g. Crnova
- Helena Masarić, član i
- Domijan Mršić, član.

G. Petar Crnov je kao član NO, podnio ostavku 19. studenog 2020.

## **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 bilješki 4.

### **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 umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

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

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 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 ovisna i pridružena društva

#### *Ovisna društva*

Ovisna društva su oni subjekti u kojima Društvo ima, izravno ili neizravno, više od polovice glasačke moći ili ima moć upravljanja finansijskim i operativnim politikama. Društvo ima ovisno društvo koje je vrednovano po trošku nabave umanjeno za usklađenje vrijednosti.

#### *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, finansijski 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 i ovisna društva*

Neto knjigovodstvena vrijednost ulaganja u pridružena i ovisna 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.

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

### *Umanjenja vrijednosti ulaganja u pridružena i ovisna društva (nastavak)*

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.

## **2.6 Financijska imovina**

### **2.6.1 Klasifikacija**

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja te dane pozajmice 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**

#### *Financijski instrumenti*

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.

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.

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

**2.6 Financijska imovina (nastavak)**

**2.6.3. Umanjenje vrijednosti nederivativne financijske imovine (nastavak)**

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 koji 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 tijekova 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.

*Kreditno ispravljena financijska imovina*

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje da li je provedeno umanjeno 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 umanjeno financijske imovine uključuje sljedeće:

- značajne financijske poteškoće dužnika ili izdavatelja;
- kršenje ugovora kao što je propust ili značajno dospjeće;
- 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 umanjenja vrijednosti kada financijska imovina ima dospjeće 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 umanjenih iznosa. Međutim, umanjenja financijska imovina bi mogla biti podvrgnuta dodatnim aktivnostima kako bi se udovoljilo politikama Društva vezanim za naplatu potraživanja od kupaca.

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

**2.7 Zalihe**

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

**2.8 Potraživanja od kupaca**

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

**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**

Prilikom sklapanja ugovora, Društvo procjenjuje da li ugovor je, ili sadrži, najam. Ugovor je, ili sadrži, najam ako se ugovorom prenosi pravo upravljanja nad predmetnom imovinom u određenom razdoblju u zamjenu za naknadu. Kako bi procijenila da li ugovor sadrži prijenos prava upravljanja nad predmetnom imovinom, Društvo koristi definicije najmove iz MSFI-a 16.

Ova politika se primjenjuje na ugovore koji su sklopljeni na ili nakon 1. siječnja 2019. godine.

**i. kao najmoprimac**

Prilikom sklapanja ili izmjena ugovora koji sadrže komponente najma, Društvo raspoređuje naknade iz ugovora na svaku komponentu najma na temelju njegove relativne samostalne cijene.

Društvo priznaje imovinu s pravom korištenja i obvezu za najmove na datum početka najma. Imovina s pravom korištenja se početno mjeri po trošku, koji se sastoji od početnog iznosa mjerenja obveze po najmu prilagođen za sva plaćanja najam izvršena na datum početka najma ili prije, uvećana za sve izravne početne troškove koji su nastali i procijenjene troškove rastavljanja i uklanjanja predmetne imovine ili obnove mjesta na kojem se imovina nalazi ili vraćanja odnosne predmetne u stanje koje se zahtijeva na temelju uvjeta najma, umanjeno za sva primljena odobrenja za najam.

Imovina s pravom korištenja se naknadno amortizira koristeći linearnu metodu od datuma početka najma do isteka perioda najma, osim ako se do kraja razdoblja najma vlasništvo nad odnosnom imovinom prenese na najmoprimca ili ako trošak imovine s pravom uporabe odražava da će najmoprimac iskoristi mogućnost kupnje. U tom slučaju imovina s pravom korištenja će se amortizirati od datuma početka najma do kraja njezina korisnog vijeka uporabe, koji se utvrđuje na istoj osnovi kao i za slične nekretnine ili oprema. Dodatno, imovini s pravom korištenja se redovito umanjuje vrijednost za gubitke zbog svih smanjenja vrijednosti, ako postoje ili se usklađuju zbog određenih naknadnih mjerenja obveza za najmove.

Obveza za najmove se početno mjeri po sadašnjoj vrijednosti plaćanja najmova koji nisu plaćeni do tog datuma, diskontirani primjenjujući kamatnu stopu koja proizlazi iz najma ili, ako se ta stopa može izravno utvrditi, graničnu kamatnu stopu zaduživanja Društva. Općenito, Društvo koristi svoju graničnu stopu zaduživanja kao diskontnu stopu.

Društvo utvrđuje svoju graničnu stopu posuđivanja koristeći kamatnu stopu od raznih eksternih izvora financiranja i radi određene prilagodbe koje odražavaju uvjete iz najma i vrste unajmljene imovine.

Plaćanja najmova uključeni u mjerenje obveze po najmu uključuju slijedeće:

- fiksna plaćanja, uključujući i plaćanja koja su u biti fiksna;
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi, koja se početno mjere primjenom indeksa ili stopa koje vrijede na datum početka najma;
- iznosa plaćanja za koja se očekuje da će biti plaćena na temelju jamstava za ostatak vrijednosti; i

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

**2.10 Najmovi (nastavak)**

**i. kao najmoprimac (nastavak)**

— očekivane cijene izvršenja mogućnosti kupnje za koje Društvo ima razumno uvjerenje da će iskoristiti, plaćanja najmova za opcionalno produljenja trajanja ako Društvo ima razumno uvjerenje da će produljenje iskoristiti, i kazne za prijevremeni raskid najma osim ako Društvo ima razumno uvjerenje da neće prijevremeno raskinuti najam.

Obveza za najmove se mjeri po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne stope. Ona se ponovo mjeri kada nastanu promjene u budućim plaćanjima najam zbog promjena indeksa ili stopa, ako postoji promjena u procjeni očekivanog iznosa plaćanja na temelju jamstava za ostatak vrijednosti, ako Društvo promjeni svoje procjene da li će koristiti mogućnost kupovine, produljenja ili raskida ili ako nastanu promjene plaćanjima najma koja su u biti fiksna.

Kada se obveza za najam ponovo mjeri na navedeni način, odgovarajuće izmjene se rade i na knjigovodstvenoj vrijednosti imovine s pravom korištenja, ili se evidentiraju u računu dobiti ili gubitka ukoliko je knjigovodstvena vrijednost imovine s pravom korištenja svedena na nulu.

Društvo prikazuje imovinu s pravom korištenja koja nije zadovoljila definicije ulaganja u nekretnine na izdvojenim pozicijama u izvještaju o financijskom položaju.

*Kratkoročni najmovi i najmovi s odnosnom imovinom niske vrijednosti*

Društvo je odabralo da neće primjenjivati ovu politiku na najmove imovine koja je niske vrijednosti i kratkoročne najmove, uključujući informatičku opremu. Društvo priznaje trošak po linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma za predmetne najmove.

**ii. kao najmodavac**

Prilikom sklapanja ili izmjena ugovora koji sadrže komponente najma, Društvo raspodjeljuje naknade u okviru ugovora na svaku komponentu najma na temelju njegove relativne samostalne cijene.

Kada Društvo djeluje kao najmodavac, ona utvrđuje na početku da li je svaki od najmova financijski ili poslovni najam.

Da bi klasificirali svaki najam, Društvo radi sveukupnu procjenu o tome da li se najmom prenose gotovo svi rizici i koristi povezane s vlasništvom predmetne imovine. Ukoliko je to slučaj, onda je financijski najam; ukoliko to nije slučaj, onda je poslovni najam. Kao dio procjene, Društvo razmatra određene indikatore kao što je da li najam sklopljen za veći dio korisnog vijek trajanja odnosne imovine.

Kada je Društvo posredni najmodavac, ono zasebno evidentira svoje interese u osnovnom najmu i u podnajmu. Ono procjenjuje klasifikaciju podnajma na osnovu imovine s pravom na upotrebu koja proizlazi iz osnovnog najma, a ne osnovu odnosne imovine. Ukoliko je osnovni najam kratkoročni najam za koji Društvo primjenjuje prethodno opisana izuzeća, onda Društvo klasificira podnajam kao poslovni najam.

Ukoliko ugovor sadrži komponente koji se odnosi na najam i koje se ne odnose na najam, onda Društvo primjenjuje MSF1 15 kako bi rasporedila naknadu iz okvira ugovora.

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

**2.10 Najmovi (nastavak)**

**ii. kao najmodavac (nastavak)**

Društvo primjenjuje zahtjeve za prestanak priznavanja i umanjenje vrijednosti prema MSFI 9 na neto ulaganja u najam. Dodatno Društvo redovito provjerava procjenu za ostatak vrijednosti koji nije jamčen, a korišten je u izračunu bruto ulaganja u najam.

Društvo priznaje primljena plaćanja najмова kao prihod od poslovnih najмова na linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma kao sastavni dio 'ostalih prihoda'.

Općenito, primjene računovodstvene politike na Društvo kao najmodavac u usporednom razdoblju nisu drugačije od onih pod MSFI 16 osim za izračun podnajмова koji su zaključeni tijekom ovog izvještajnog razdoblja kao posljedica klasifikacije financijskih najмова.

**Politike primijenjene prije 1. siječnja 2019. godine**

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.

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

**2.11 Dionički kapital**

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

**2.12 Obveze prema dobavljačima**

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

**2.13 Posudbe**

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

Naknade koje se plaćaju pri ugovaranju kredita priznaju se kao troškovi transakcije zajma do mjere u kojoj je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen. U tom slučaju, naknada se odgoda 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.



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

**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.

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 dospijevaju 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. Rezerviranja se priznaje čak iako je vjerojatnost odljeva sredstava u odnosu na bilo koju stavku koja se nalazi u istoj kategoriji obveza mala.

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

### 2.17 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. 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“). Društvo nudi svojim gostima hranu i piće u hotelskim sobama kao i u hotelskim restoranima. Prihodi su priznati u trenutku kada su usluge obavljene tj. kad kupac preuzme kontrolu nad proizvodima ili uslugama („point in time“). Utvrđivanje nastaje li prijenos kontrole u određenom trenutku u vremenu ili tijekom vremena (vremenskog perioda) zahtijeva prosudbu.

**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**

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

- Izmjene i dopune referenci za konceptualni okvir u standardima MSFI-a.
- Definicija poslovnog (Izmjene MSFI-a 3)
- Definicija materijalnosti (Izmjene MRS-a 1 i MRS-a 8)

**2.22 Određivanje fer vrijednosti**

Društvo primjenjuje niz računovodstvenih politika i objava koje zahtijevaju mjerenje fer vrijednosti za financijsku i nefinancijsku imovinu i obveze. Društvo ima uspostavljen sustav kontrola u okviru mjerenja fer vrijednosti koji podrazumijeva cjelokupnu odgovornost Uprave i funkcije financija vezanu uz nadziranje svih značajnijih mjerenja fer vrijednosti, konzultiranje s vanjskim stručnjacima te, u kontekstu navedenog, izvještavanje o istome tijelima zaduženima za korporativno upravljanje.

Fer vrijednosti mjere se u odnosu na informacije prikupljene od trećih strana u kojem slučaju Uprava i funkcija financija ocjenjuju ukoliko dokazi prikupljeni od trećih strana osiguravaju da navedene procjene fer vrijednosti ispunjavaju zahtjeve MSFI-eva koje je usvojila EU, uključujući i razinu iz hijerarhije fer vrijednosti u koju bi te procjene trebale biti klasificirane.

Fer vrijednosti kategoriziraju se u različite razine u hijerarhiji fer vrijednosti na temelju ulaznih varijabli koje se koriste u tehnikama procjene kao što slijedi:

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

**2.22 Određivanje fer vrijednosti (nastavak)**

- Razina 1 – kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- Razina 2 – ulazne varijable koje ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o ulaznim varijablama za imovinu ili obveze koje su vidljive bilo izravno (npr. kao cijene) bilo neizravno (npr. izvedene iz cijena).
- Razina 3 – ulazne varijable za imovinu ili obveze koje se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (ulazne varijable koje nisu vidljive).

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan izvještaja o financijskom položaju. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene poznate temeljem burze, aktivnosti brokera, industrijske skupine ili regulatorne agencije, a te cijene predstavljaju stvarne i redovite tržišne transakcije prema uobičajenim trgovačkim uvjetima.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primjer, OTC derivativi) utvrđuje se korištenjem tehnika procjene. Te tehnike procjene zahtijevaju maksimalno korištenje vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, a oslanjaju se što je manje moguće na procjene specifične za pojedini subjekt. Ukoliko su sve značajnije ulazne varijable potrebne za fer vrednovanje vidljive, procjena fer vrijednosti se kategorizira kao razina 2.

Ako se jedna ili više značajnih ulaznih varijabli ne temelji na vidljivim tržišnim podacima, procjena fer vrijednosti kategorizira se kao razina 3.

**BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM****3.1 Čimbenici financijskog rizika**

Aktivnosti koje Društvo obavlja 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>	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
<b>Financijska imovina po amortiziranom trošku</b>		
Potraživanja od kupaca	1.482	6.535
Ostala potraživanja	4.914	3.312
Potraživanja za dane pozajmice	2.069	-
Novac i novčani ekvivalenti	12.062	25.943
	<b>20.527</b>	<b>35.790</b>
<b>Financijske obveze po amortiziranom trošku</b>		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	16.354	10.346
Posudbe	272.674	201.580
Obveze za najam	4.637	4.176
	<b>293.665</b>	<b>216.102</b>

**(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.

Dio dugoročnog duga iskazan je u 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)	2020.				2019.			
	EUR	HRK	Ostalo	Ukupno	EUR	HRK	Ostalo	Ukupno
<b>Financijska imovina</b>								
Potraživanja od kupaca	557	925	-	1.482	2.718	3.817	-	6.535
Potraživanja za dane pozajmice	-	2.069	-	2.069	-	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	289	11.754	19	12.062	2.920	22.579	444	25.943
	<b>846</b>	<b>14.748</b>	<b>19</b>	<b>15.613</b>	<b>5.638</b>	<b>26.396</b>	<b>444</b>	<b>32.478</b>
<b>Financijske obveze</b>								
Obveze prema dobavljačima	1.668	14.685	-	16.353	793	9.537	16	10.346
Posudbe	173.433	99.240	-	272.673	102.580	99.000	-	201.580
Obveze za najmove	1.249	3.388	-	4.637	335	3.841	-	4.176
	<b>176.350</b>	<b>117.313</b>	<b>-</b>	<b>293.663</b>	<b>103.708</b>	<b>112.378</b>	<b>16</b>	<b>216.102</b>
<b>Neto izloženost</b>	<b>(175.504)</b>	<b>(102.565)</b>	<b>19</b>	<b>(278.050)</b>	<b>(98.070)</b>	<b>(85.982)</b>	<b>428</b>	<b>(183.624)</b>

Na dan 31. prosinca 2020. 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 1.789 tisuća kuna viša/niža (2019.: 981 tisuća kuna viša/niža), uglavnom kao rezultat pozitivnih/ negativnih tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima. Tečaj eura na 31. prosinca 2020. bio je 7,536898 kuna (2019.: 7,442580).

*(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 0,05% (2019.: 0,05%). Kamatna stopa na žiro i deviznim računima je 0,001% (2019.: 0,001%)

Kamatni rizik Društva proizlazi iz dugoročnih posudbi. Posudbe odobrene po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka. Na dan 31. prosinca 2020. godine posudbe koje su ugovorene po promjenjivim kamatnim stopama iznose 202.230 tisuća kuna (2019.: 201.580 tisuće kuna). Društvo nema postavljene ciljeve i politike kod upravljanja kamatnim rizikom.

Na dan 31. prosinca 2020. godine, kada bi kamatne stope na kredite s promjenjivim kamatnim stopama bile 0,5 % niže/više (2019: 0,5% niže/više), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit/(gubitak) Društva za godinu bila bi 1.011 tisuća kuna viša/niža (2019.: 503 tisuće kuna).

*(iii) Cjenovni rizik*

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo ne posjeduju vlasničke vrijednosnice i nije izloženo cjenovnom riziku. Društvo nije izloženo riziku promjena cijena roba.

## BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

## 3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

*(b) Kreditni rizik*

Maksimalna izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
<b>Kreditni i potraživanja</b>		
Potraživanja od kupaca	1.482	6.535
Potraživanja za dane pozajmice	2.069	-
Novac i novčani ekvivalenti	12.062	25.943
<b>Ukupno</b>	<b>15.613</b>	<b>32.478</b>

Kreditna kvaliteta izloženosti Društva je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Potraživanja od kupaca</b>	<b>Novac i novčani ekvivalenti</b>	<b>Potraživanja za dane pozajmice</b>	<b>Ukupno</b>
<b>2020.</b>				
Nedospjela i neispravljena	227	12.062	2.069	<b>14.358</b>
Dospjela, ali neispravljena	1.044	-	-	<b>1.044</b>
Dospjela i ispravljena	3.777	-	-	<b>3.777</b>
Ispravak vrijednosti	(3.777)	-	-	<b>(3.777)</b>
	1.271	12.062	2.069	<b>15.402</b>

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Potraživanja od kupaca</b>	<b>Novac i novčani ekvivalenti</b>	<b>Potraživanja za dane pozajmice</b>	<b>Ukupno</b>
<b>2019.</b>				
Nedospjela i neispravljena	1.281	25.943	-	<b>27.224</b>
Dospjela, ali neispravljena	1.343	-	-	<b>1.343</b>
Dospjela i ispravljena	3.579	-	-	<b>3.579</b>
Ispravak vrijednosti	(3.579)	-	-	<b>(3.579)</b>
	2.624	25.943	-	<b>28.567</b>

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
<b>Novac u banci</b>		
BBB+	11.355	24.583
BBB-	408	323
Ostalo ili bez rejtinga	299	1.037
	<b>12.062</b>	<b>25.943</b>

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

**BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANIJSKIM 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 dospijeća:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
Do jednog mjeseca	312	210
Jedan do dva mjeseca	144	355
Dva do tri mjeseca	51	194
Više od tri mjeseca	537	584
	<b>1.044</b>	<b>1.343</b>

***(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 dospijećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne ne diskontirane novčane tokove.



LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.  
 BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE  
 ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

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

**3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)**

*(c) Rizik likvidnosti (nastavak)*

<i>na dan 31. prosinca 2020. (u tisućama kuna)</i>	<b>Neto knjig. vrijednost</b>	<b>Ugovoreni novčani tokovi</b>	<b>Do godinu dana</b>	<b>1-2 godine</b>	<b>2-5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>
<b><i>Imovina koja ne nosi kamatu</i></b>						
Ostala potraživanja	4.914	4.914	4.914	-	-	-
Potraživanja od kupaca	1.482	1.482	1.482	-	-	-
	6.396	6.396	6.396	-	-	-
<b><i>Kamatonosna imovina</i></b>						
Dani zajmovi i depoziti	2.069	2.069	2.069	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	12.062	12.062	12.062	-	-	-
	14.131	14.131	14.131	-	-	-
	<b>20.527</b>	<b>20.527</b>	<b>20.527</b>	-	-	-

<i>na dan 31. prosinca 2019. (u tisućama kuna)</i>	<b>Neto knjig. vrijednost</b>	<b>Ugovoreni novčani tokovi</b>	<b>Do godinu dana</b>	<b>1-2 godine</b>	<b>2-5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>
<b><i>Imovina koja ne nosi kamatu</i></b>						
Ostala potraživanja	3.312	3.312	3.312	-	-	-
Potraživanja od kupaca	6.535	6.535	6.535	-	-	-
	9.847	9.847	9.847	-	-	-
<b><i>Kamatonosna imovina</i></b>						
Novac i novčani ekvivalenti	25.943	25.943	25.943	-	-	-
	25.943	25.943	25.943	-	-	-
	<b>35.790</b>	<b>35.790</b>	<b>35.790</b>	-	-	-

**BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)***(c) Rizik likvidnosti (nastavak)*

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

<i>na dan 31. prosinca 2020. (u tisućama kuna)</i>	<b>Neto knjig. vrijednost</b>	<b>Ugovoreni novčani tokovi</b>	<b>Do godinu dana</b>	<b>1-2 godine</b>	<b>2-5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>
<b>Obveze koje ne nose kamatu</b>						
Ostale obveze	17.135	17.135	17.135	-	-	-
Obveze za kamatu	682	682	682	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	16.354	16.354	16.354	-	-	-
	34.171	34.171	34.171	-	-	-
<b>Kamatonosne obveze</b>						
Obveze po kreditima	272.674	272.674	92.440	75.554	104.679	-
Obveze za najmove	4.637	4.637	898	756	2.277	706
	277.311	277.311	93.338	76.310	106.956	706
	<b>311.482</b>	<b>311.482</b>	<b>127.509</b>	<b>76.310</b>	<b>106.956</b>	<b>706</b>

<i>na dan 31. prosinca 2019. (u tisućama kuna)</i>	<b>Neto knjig. vrijednost</b>	<b>Ugovoreni novčani tokovi</b>	<b>Do godinu dana</b>	<b>1-2 godine</b>	<b>2-5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>
<b>Obveze koje ne nose kamatu</b>						
Ostale obveze	25.054	25.054	25.054	-	-	-
Obveze za kamatu	642	642	642	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	10.346	10.346	10.346	-	-	-
	36.042	36.042	36.042	-	-	-
<b>Kamatonosne obveze</b>						
Obveze po kreditima	100.602	205.869	53.292	52.690	99.887	-
Obveze za najmove	4.176	4.218	625	625	1.876	1.092
	104.778	210.087	53.917	53.315	101.763	1.092
	<b>140.820</b>	<b>246.129</b>	<b>89.959</b>	<b>53.315</b>	<b>101.763</b>	<b>1.092</b>

**3.2 Upravljanje kapitalom**

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

### **BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

#### **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 finacijskoj godini.

#### *(a) Procjena korisnog vijeka uporabe i umanjenja vrijednosti 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, utvrđen 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. Na svaki datum izvještavanja, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje nefinancijske imovine kako bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina Društva se raspoređuje na pojedine jedinice koje stvaraju novac neovisno od druge imovine ili jedinica koje stvaraju novac. Društvo utvrđuje pokazatelje umanjenja vrijednosti primjenom metode multiplikatora neto knjigovodstvene vrijednosti i operativne dobiti segmenta na način da se u odnos stavlja neto knjigovodstvena vrijednost imovine, odnosno njezinog segmenta (jedinice koja stvara novac) s ostvarenom operativnom dobiti imovine odnosno segmenta.

**BILJEŠKA 4 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)**

*(a) Procjena korisnog vijeka uporabe i umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme (nastavak)*

U slučaju da za pojedinu imovinu multiplikator neto knjigovodstvene vrijednosti i operativne 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 veća.

Prilikom utvrđivanja nadoknadive vrijednosti Uprava razmatra pokazatelje kao što su popunjenost objekata, prihod po jedinici itd. Kalkulacija fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje temeljena je na metodi tržišnog pristupa koji se koristi cijenama i drugim relevantnim informacijama iz tržišnih transakcija sličnom imovinom.

*(b) Vlasništvo nad zemljištem i pravni sporovi*

Problematika u svezi postupaka oko vlasništva nad zemljištem uobičajena je za turističke kompanije u Republici Hrvatskoj. Njihovo rješavanje se očekuje temeljem Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu: ZTZ) koji je stupio na snagu 1. kolovoza 2010. godine i koji je propisao obvezu trgovačkih društava da u roku od šest mjeseci od dana stupanja na snagu toga Zakona (do 1. veljače 2011. godine) podnesu odgovarajuće zahtjeve vezano za zemljišta. Uredbe kojima se detaljnije uređuju pitanja načina postupanja po ZTZ-u objavljene su 28. siječnja 2011. godine. Dana 31. siječnja 2011. godine Društvo je nadležnim tijelima podnijelo odgovarajuće zahtjeve u svezi s nekretninama na koje se primjenjuje navedeni zakon. Ne očekuje se da će ishod tih postupaka imati značajan utjecaj na financijske izvještaje ili rezultat Društva.

*(c) Sudski sporovi*

Sudske tužbe i postupci Rezerviranja za sudske tužbe i postupke iskazuju se na temelju procjene Uprave vezane za potencijalne gubitke kao i vjerojatnost rješavanja navedenih spora u razdoblju kraćem/dužem od jedne godine, nakon savjetovanja s odvjetnikom. Na temelju postojećih saznanja u razumnoj mjeri je moguće da će se ishodi sudskih postupaka razlikovati od procijenjenih potencijalnih gubitaka.

*(d) Odgođena porezna imovina*

Odgođena porezna imovina uključuje iznos od 13.400 tisuća kuna koji je iskazan temeljem prenesenih poreznih gubitaka i ostalih privremenih poreznih razlika. Za iznose iskazane temeljem prenesenih poreznih gubitaka Društvo imaju razdoblje od 5 godina za korištenje navedenih poticaja, dok realizacija odgođene porezne imovine proizašle iz ostalih privremenih poreznih razlika nije vremenski ograničena te je stoga neizvjesnost oko korištenja tog dijela vrlo mala. Društvo je zabilježilo gubitke u 2020. godini kao posljedicu poteškoća uzrokovanih pandemijom bolesti COVID-19.

Tijekom procjene nadoknadivosti iskazane odgođene porezne imovine Društvo je uzelo u obzir sljedeće čimbenike u korist priznavanja:

- Pandemija bolesti COVID-19 smatra se događajem koji se ne ponavlja i koji ne bi trebao uzrokovati dugotrajne poremećaje nakon što pandemija prođe
- Neizvjesnost oko realizacije trenutnih poslovnih planova
- Potencijalni gubici u početnom razdoblju do ukidanja ograničenja putovanja
- Potencijalni utjecaj dugoročnog oporavka, odnosno duže razdoblje za povratak na prijašnje rezultate.

**BILJEŠKA 4 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)**

*(d) Odgođena porezna imovina (nastavak)*

Prema tim pretpostavkama, Društvo zaključuje da će odgođena porezna imovina biti nadoknativa koristeći procijenjeni budući oporezivi prihod na temelju odobrenih poslovnih planova i budžeta za Društvo. Uzimajući u obzir povijesne financijske rezultate Društva, očekuje se da će Društvo djelomično iskoristiti prenesene porezne gubitke u idućih par godina, odnosno prije njihova isteka.

*(e) Vremenska neograničenost poslovanja*

Financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Pandemija COVID-19 uzrokovala je poremećaje ekonomskih i turističkih tokova čime su širom svijeta poduzimane izvanredne mjere kako bi se ublažilo širenje virusa, prvenstveno putem nametanja ograničenja kretanja, uključujući restrikcije okupljanja, djelomična ograničenja rada ugostiteljskih objekata i prodavaonica te ograničenja prijelaza granice i putnih graničnih kontrola. Izvanredne mjere negativno utječu na brojne gospodarske sektore, osobito turizam i ugostiteljstvo putem smanjenja potražnje za međunarodnim i domaćim putovanjima, potvrđujući da pandemija COVID-19 predstavlja neizvjesni operativni i financijski poremećaj globalne ekonomije i turističkih tokova. Društvo je od početka pojave COVID-19 s iznimnom pažnjom pratilo razvoj situacije te je sve svoje resurse usmjerilo na poduzimanje preventivnih mjera zaštite zdravlja gostiju i zaposlenika, aktivaciji sveobuhvatnih procedura kriznog postupanja te održavanja kontinuiteta poslovanja uz očuvanje radnih mjesta. Na tragu ranije navedenih poremećaja u Republici Hrvatskoj i Društvu važnim emitivnim tržištima. Društvo je razborito pristupilo poduzimanju definiranih mjera štednje koje su prvenstveno usmjerene na smanjenje troškova, očuvanje likvidnosti i solventnosti uz istodobnu sigurnost u nesmetani nastavak poslovanja. Sveobuhvatni paket mjera i aktivnosti detaljnije je pojašnjen u dijelu Izvještaja posloводства, poglavlje III/Upravljanje poslovanjem u pandemiji COVID-19.

Prilagodбом poslovanja budućem razvoju situacije te planiranjem dodatnih mjera operativne efikasnosti Uprava smatra da će uspjeti očuvati likvidnost i solventnost Društva u narednom razdoblju. Naime, Uprava je razmotrila projekcije likvidnosti za kratkoročno i srednjoročno razdoblje pod konzervativnom pretpostavkom oporavka na razinu iz 2019. u 2023. godini. Na temelju tih analiza Uprava vjeruje da je priprema financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja i dalje primjerena.

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**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 2020. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Hoteli i apartmani</b>	<b>Ostali poslovni segmenti</b>	<b>Ukupno</b>
Ukupni prihodi od prodaje	65.872	7.335	73.207
Inter-segmentalni prihodi	(59)	-	(59)
Prihodi od prodaje vanjskim kupcima	65.813	7.335	73.148
<b>GOP</b>	<b>(41.210)</b>	<b>397</b>	<b>(40.813)</b>
Nabavke imovine	40.359	15.620	55.979
Amortizacija	107.657	2.094	109.751
Porez na dobit	(10.749)	-	(10.749)
<b>Ukupno imovina</b>	<b>834.939</b>	<b>63.483</b>	<b>898.422</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>308.490</b>	<b>2.310</b>	<b>310.800</b>

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Hoteli i apartmani</b>	<b>Ostali poslovni segmenti</b>	<b>Ukupno</b>
Ukupni prihodi od prodaje	300.115	12.521	312.636
Inter-segmentalni prihodi	(217)	-	(217)
Prihodi od prodaje vanjskim kupcima	299.898	12.521	312.419
<b>GOP</b>	<b>127.170</b>	<b>6.653</b>	<b>133.823</b>
Nabavke imovine	205.746	217	205.963
Amortizacija	101.407	1.943	103.350
Porez na dobit	2.539	-	2.539
<b>Ukupno imovina</b>	<b>931.772</b>	<b>53.853</b>	<b>985.625</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>238.846</b>	<b>2.310</b>	<b>241.156</b>

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)**

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2020.		2019.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/obveze po segmentima	898.422	310.800	985.625	241.156
Nealocirano:	33.178	12.477	29.800	4.560
- ulaganja	7.716	-	500	-
- novac i novčani ekvivalenti	12.062	-	25.943	-
- potraživanja za porez na dobit	-	-	705	-
- odgođena porezna imovina	13.400	-	2.652	-
- rezerviranja	-	12.477	-	4.560
<b>Ukupno</b>	<b>931.600</b>	<b>323.277</b>	<b>1.015.425</b>	<b>245.716</b>

**BILJEŠKA 6.1 - PRIHODI**

***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.

<i>(u tisućama kuna)</i>	2020.	2019.
Prihodi od prodaje u zemlji	26.954	68.781
Prihodi od prodaje u inozemstvu	46.194	243.638
	<b>73.148</b>	<b>312.419</b>

<b>Prihodi od prodaje u inozemstvu</b>	2020.	%	2019.	%
Njemačka	12.038	26,1	51.164	21,0
Austrija	6.578	14,2	58.473	24,0
Italija	1.908	4,1	14.618	6,0
Slovenija	5.857	12,7	17.055	7,0
Velika Britanija	379	0,8	9.746	4,0
Rusija	374	0,8	2.436	1,0
Francuska	305	0,7	4.873	2,0
Ostale članice EU*	12.500	27,1	53.600	22,0
Ostalo*	6.255	13,5	31.673	13,0
	<b>46.194</b>	<b>100</b>	<b>243.638</b>	<b>100</b>

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

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 6.1 – PRIHODI (nastavak)**

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
<b><i>Prihodi iz hotelske djelatnosti</i></b>		
Individualni gosti	44.625	136.716
Grupe	5.064	59.283
Alotmani	7.063	50.718
Kongresi	1.248	13.596
	<b>58.000</b>	<b>260.313</b>
<b><i>Prihodi iz ostalih djelatnosti</i></b>		
Vanpansionska potrošnja - hrana i piće	8.321	32.616
Prihodi od usluga gostima	2.752	8.745
Ostali prihodi	4.075	10.745
	<b>15.148</b>	<b>52.106</b>
<b>Ukupno prihodi od prodaje</b>	<b>73.148</b>	<b>312.419</b>

**BILJEŠKA 6.2. – OSTALI PRIHODI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
Prihodi od otpisa obveza	1.012	1.042
Prihodi od naplate po sudskim sporovima	-	2.256
Prefakturirani troškovi najmoprimcima i drugima	404	1.092
Naplata otpisanih potraživanja	710	776
Prihod od ukidanja rezerviranja	2.021	650
Prihodi od najma	5.885	6.699
Prihodi od subvencija	26.943	-
Ostali prihodi	344	898
	<b>37.319</b>	<b>13.413</b>



**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA**

*(u tisućama kuna)*

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Hrana, piće i ostali potrošni materijal	9.911	35.717
Utrošena energija i voda	7.524	16.306
	<u>17.435</u>	<u>52.023</u>
Usluge turističkih agencija	4.867	14.870
Troškovi održavanja	5.639	3.352
Reklamni troškovi	926	2.587
Usluge praonice	2.477	6.395
Troškovi komunalnih usluga	1.958	6.591
Troškovi zakupnine	1.606	2.160
Troškovi animacije	304	1.740
Ostali troškovi	17.577	4.457
	<u>35.354</u>	<u>42.152</u>
	<u>52.789</u>	<u>94.175</u>

**BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA**

*(u tisućama kuna)*

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Bruto plaće i nadnice	45.852	67.088
Troškovi doprinosa na plaće	7.105	10.217
Ostali troškovi zaposlenih /i/	5.169	9.023
	<u>58.126</u>	<u>86.328</u>
Broj zaposlenih na kraju godine	<u>465</u>	<u>606</u>

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

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
Profesionalne usluge	5.144	3.646
Komunalne i slične naknade	6.619	7.912
Otpis nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	22.228	3.245
Premije osiguranja	1.972	1.102
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 20)	8.167	658
Bankarske usluge i članarine	367	1.152
Putovanja i reprezentacija	1.640	847
Ostali rashodi	7.479	6.896
	<b>53.616</b>	<b>25.458</b>

Otpis nekretnina, postrojenja i opreme u 2020. godini većinom je rezultat zamjene opreme zbog novih investicija.

**BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI – NETO**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	185	136
	<b>185</b>	<b>136</b>

**BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI RASHODI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
<b>Financijski prihodi</b>		
Prihodi od kamata	2	407
Neto pozitivne tečajne razlike	260	602
	<b>262</b>	<b>1.009</b>
<b>Financijski rashodi</b>		
Rashodi od kamata	(2.993)	(2.725)
Neto negativne tečajne razlike	(1.624)	(587)
Ostali financijski rashodi	(3.462)	-
	<b>(8.079)</b>	<b>(3.312)</b>
<b>Neto financijski rashodi</b>	<b>(7.817)</b>	<b>(2.303)</b>

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Tekući porezni trošak</b>		
Tekuća godina	-	-
<b>Odgođeni porezni (prihod)/trošak</b>		
Nastanak i ukidanje privremenih razlika	(10.749)	2.539
Priznavanje poreznih gubitaka	-	-
Priznavanje ranije nepriznatih privremenih razlika	-	-
	<u>(10.749)</u>	<u>2.539</u>
<b>Porezni (prihod)/trošak</b>	<u>(10.749)</u>	<u>2.539</u>

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(172.135)	13.255
Porezna stopa 18%	(30.984)	2.386
Učinak porezno nepriznatih rashoda	20.235	153
Porezni (prihod)/trošak	<u>(10.749)</u>	<u>2.539</u>
Efektivna stopa poreza	-	19,2%

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.

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT (nastavak)**

**Odgođena porezna imovina i obveze**

Na dan 31. prosinca 2020. godine odgođena porezna imovina iznosi 13.400 tisuće kuna (2019.: 2.652 tisuće kuna).

<i>(u tisućama kuna)</i>	Imovina na 31. prosinca		Obveze na 31. prosinca		Neto na 31. prosinca	
	2020.	2019.	2020.	2019.	2020.	2019.
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	417	98	-	-	417	98
Zgrade, postrojenja i oprema	5.324	2.246	-	-	5.324	2.246
Porezni gubici	7.659	308	-	-	7.659	308
	<b>13.400</b>	<b>2.652</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.400</b>	<b>2.652</b>

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2019.	Priznato u dobit ili gubitak	31. prosinca 2020.
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	98	319	417
Zgrade, postrojenja i oprema	2.246	3.078	5.324
Porezni gubici	308	7.351	7.659
	<b>2.652</b>	<b>10.748</b>	<b>13.400</b>

**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.

<i>(u tisućama kuna)</i>	2020.	2019.
Dobit/(gubitak) za godinu (u tisućama kuna)	(161.386)	10.716
Ponderirani prosječni broj dionica (osnovna i razrijeđena)	302.641	302.641
Zarada/(gubitak) po dionici (osnovna i razrijeđena) (u kunama)	(533,26)	35,41

**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 2020.**

**BILJEŠKA 14.1 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Zgrade	Oprema	Investicije u tijeku	Umjetnička djela	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2019.</b>						
Nabavna vrijednost	100.878	1.576.043	304.298	22.309	3.505	2.007.033
Akumulirana amortizacija	-	(963.427)	(176.720)	-	-	(1.140.147)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>100.878</b>	<b>612.616</b>	<b>127.578</b>	<b>22.309</b>	<b>3.505</b>	<b>866.886</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.</b>						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	100.878	612.616	127.578	22.309	3.505	866.886
Povećanja	-	1.666	17.883	186.416	-	205.968
Prodaja i otpisi	-	(1.532)	(1.702)	-	-	(3.234)
Amortizacija	-	(72.978)	(29.347)	-	-	(102.325)
Prijenos	-	116.278	56.776	(173.054)	-	-
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>100.878</b>	<b>656.050</b>	<b>171.188</b>	<b>35.671</b>	<b>3.505</b>	<b>967.295</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2019.</b>						
Nabavna vrijednost	100.878	1.692.455	377.254	35.671	3.505	2.209.767
Akumulirana amortizacija	-	(1.036.405)	(206.067)	-	-	(1.242.472)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>100.878</b>	<b>656.050</b>	<b>171.187</b>	<b>35.671</b>	<b>3.505</b>	<b>967.295</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2020.</b>						
Nabavna vrijednost	100.878	1.692.458	377.255	35.671	3.505	2.209.767
Akumulirana amortizacija	-	(1.036.405)	(206.067)	-	-	(1.242.472)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>100.878</b>	<b>656.053</b>	<b>171.188</b>	<b>35.671</b>	<b>3.505</b>	<b>967.295</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.</b>						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	100.878	656.053	171.188	35.671	3.505	967.295
Povećanja	12.282	666	16.499	13.115	-	42.562
Prodaja i otpisi	-	(17.383)	(4.704)	(9.369)	-	(31.456)
Amortizacija	-	(73.069)	(34.364)	-	-	(107.433)
Prijenos	-	12.523	10.060	(22.583)	-	-
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>113.160</b>	<b>578.790</b>	<b>158.679</b>	<b>16.834</b>	<b>3.505</b>	<b>870.968</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2020.</b>						
Nabavna vrijednost	113.160	1.688.264	399.110	16.834	3.505	2.220.873
Akumulirana amortizacija	-	(1.109.474)	(240.431)	-	-	(1.349.905)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>113.160</b>	<b>578.790</b>	<b>158.679</b>	<b>16.834</b>	<b>3.505</b>	<b>870.968</b>

**BILJEŠKA 14.1 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)**

Na dan 31. prosinca 2020. godine zemljište i zgrade u iznosu od 221.379 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 2020. godine pokriva 199.211 m<sup>2</sup> (2019.: 190.145 m<sup>2</sup>) te zajedno s pripadajućim zgradama ima neto knjigovodstvenu vrijednost 691.591 tisuća kuna (2019.: 756.928 tisuća kuna).

Od ukupne površine zemljišta, površina od 9.825 m<sup>2</sup> (2019.: 17.215 m<sup>2</sup>) vrijednosti 1.890 tisuća kuna (2019.: 5.840 tisuće kuna) nije u zakonskom vlasništvu Društva (prema podacima u zemljišnim knjigama; vidjeti bilješku 24), dok 182.386 m<sup>2</sup> (2019.: 172.930 m<sup>2</sup>) je nesporno vlasništvo te zajedno sa zgradama ima neto knjigovodstvenu vrijednost od 689.372 tisuća kuna (2019.: 750.354 tisuća kuna) je nesporno vlasništvo.

Investicije u tijeku odnose se na građevinske radove u tijeku na hotelu Kvarner, na rekonstrukciju Hotela Place i rekonstrukciju plaže hotela Ambassador.

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
Nabavna vrijednost	9.202	17.018
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(5.070)	(9.751)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>4.132</b>	<b>7.267</b>

Operativni najam odnosi se na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2020. godine, Društvo je ostvarilo prihod od najamnina u iznosu od 5.885 tisuća kuna (2019.: 6.699 tisuća kuna).

Budući ukupni primici za operativni najam su sljedeći:

	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
Do 1 godine	5.083	5.815
Od 2 do 5 godina	449	1.815
	<b>5.532</b>	<b>7.630</b>

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.

Društvo je identificiralo pokazatelje umanjenja vrijednosti za određena turističke objekte. Kao rezultat toga, na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo je testiralo gore navedene turističke objekte na umanjenje vrijednosti te je utvrdilo nadoknadiivi iznos navedene imovine na temelju procjene njihove fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Testiranje nije pokazalo potrebu za umanjenjem vrijednosti spomenutih objekata na dan 31. prosinca 2020. godine.

## BILJEŠKA 14.2 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Koncesije, patenti, licence, software i prava	Ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2019.</b>				
Nabavna vrijednost	5.306	6.022	70	11.398
Akumulirana amortizacija	(5.136)	(5.840)	-	(10.976)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>170</b>	<b>182</b>	<b>70</b>	<b>422</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.</b>				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	170	182	70	422
Povećanja	227	165	-	392
Prodaja i otpisi	-	9	-	9
Amortizacija	(81)	(143)	-	(224)
Prijenos	-	-	(70)	(70)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>316</b>	<b>213</b>	<b>-</b>	<b>529</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2019.</b>				
Nabavna vrijednost	5.533	6.187	-	11.720
Akumulirana amortizacija	(5.217)	(5.974)	-	(11.191)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>316</b>	<b>213</b>	<b>-</b>	<b>529</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2020.</b>				
Nabavna vrijednost	5.533	6.187	-	11.720
Akumulirana amortizacija	(5.217)	(5.974)	-	(11.191)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>316</b>	<b>213</b>	<b>-</b>	<b>529</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.</b>				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	316	213	-	529
Povećanja	12.890	190	152	13.232
Prodaja i otpisi	(1.427)	(109)	-	(1.536)
Amortizacija	-	152	(152)	-
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>11.779</b>	<b>446</b>	<b>-</b>	<b>12.225</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2020.</b>				
Nabavna vrijednost	18.423	6.529	-	24.952
Akumulirana amortizacija	(6.644)	(6.083)	-	(12.727)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>11.779</b>	<b>446</b>	<b>-</b>	<b>12.225</b>

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 14.3 – PRAVO KORIŠTENJA IMOVINE**

U nastavku je prikaz informacija vezanih uz najmove gdje je Društvo najmoprimac.

Izveštaj o financijskom položaju prikazuje iznose za najmove kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Koncesije</b>	<b>Vozila</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.</b>			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	3.804	502	4.306
Povećanja	-	-	-
Amortizacija	(485)	(298)	(783)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>3.319</b>	<b>204</b>	<b>3.523</b>

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti prikazuje iznose za najmove kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2020.</b>
Amortizacija imovine s pravom korištenja	
Koncesije	485
Vozila	298
	<b>783</b>
Trošak kamata (uključen u financijske rashode)	<b>58</b>

**BILJEŠKA 15 – ULAGANJA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
Ulaganja u IKA 21 d.o.o.	7.216	-
Ulaganja u Remisens	500	500
	<b>7.716</b>	<b>500</b>

Društvo ima udio u vlasništvu IKA 21 d.o.o. od 100%.

Društvo ima udio u vlasništvu Remisens d.o.o. od 33% (2019.: 33%).



**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 16 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji	2.262	2.677
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	2.786	3.526
Nefakturirana potraživanja /i/	211	3.911
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(3.777)	(3.579)
<b>Potraživanja od kupaca - neto</b>	<b>1.482</b>	<b>6.535</b>
Potraživanja od države i ostala potraživanja	4.914	3.312
	<b>6.396</b>	<b>9.847</b>

/i/ Nefakturirana potraživanja odnose se na potraživanja od gostiju koji su na 31. prosinca 2020. godine boravili u hotelu.

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
Stanje na dan 1. siječnja	3.579	3.446
Povećanje	314	1.099
Naplata	(116)	(776)
Otpis	-	(190)
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>3.777</b>	<b>3.579</b>

**BILJEŠKA 17 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
Depoziti do 90 dana	30	21.841
Devizni računi	308	2.131
Novac u blagajni	75	709
Žiro računi	11.649	1.262
	<b>12.062</b>	<b>25.943</b>

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

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 18 – KAPITAL I REZERVE**

**Temeljni kapital**

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi 696.074 tisuće kuna (2019.: 696.074 tisuće kuna) i sastoji se od 302.641 redovnih dionica nominalne vrijednosti 2.300 kuna po dionici (2019.: 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 2020. godine je navedena u sljedećoj tablici:

	<b>Broj dionica</b>	<b>HRK</b>	<b>%</b>
Gitone Adriatic d.o.o.	215.568	495.806.400	71,23
Nova Liburnija d.o.o., Opatija	75.661	174.020.300	25,00
CERP	5.308	12.208.400	1,75
Mali dioničari	6.104	14.039.200	2,02
<b>Ukupno</b>	<b>302.641</b>	<b>696.074.300</b>	<b>100,00</b>

**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>	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
Posudbe banaka	272.674	201.580
Minus: dugoročni dio	(180.234)	(149.813)
Kratkoročne posudbe	<b>92.440</b>	<b>51.767</b>

Banka je osigurala sva svoja pozajmljena sredstva uknjižbom založnog prava nad zemljištem i građevinskim objektom (bilješka 14). Od ukupnog iznosa kratkoročnih posudbi 682 tisuće kuna odnosi se na obveze za kamatu (2019: 642 tisuća kuna). Ugovor o bankovnom kreditu sadrži uvjetne klauzule.

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 19 – POSUDBE (nastavak)**

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>31. prosinca 2019.</b>
Posudbe banaka		
Od 1 do 5 godina	180.234	149.813
	<b>180.234</b>	<b>149.813</b>
 <i>(u tisućama kuna)</i>	 <b>2020.</b>	 <b>2019.</b>
<b>Posudbe banaka</b>		
<i>Na dan 1. siječnja</i>	<b>201.580</b>	<b>131.121</b>
Primici od posudbi	72.235	110.000
Otplata posudbi	(2.602)	(40.024)
Tečajne razlike	1.461	483
<i>Na dan 31. prosinca</i>	<b>272.674</b>	<b>201.580</b>

**BILJEŠKA 20 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Otpremnine i jubilarne nagrade</b>	<b>Sudski sporovi /i/</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2020.</b>	577	3.983	4.560
Povećanje	1.772	8.166	9.938
Plaćeno u tijeku godine	-	-	-
Otpušteno tijekom godine	-	(2.021)	(2.021)
<b>Stanje 31. prosinca 2020.</b>	<b>2.349</b>	<b>10.128</b>	<b>12.477</b>
<b>Kratkoročni dio</b>	-	-	-
<b>Dugoročni dio</b>	<b>2.349</b>	<b>10.128</b>	<b>12.477</b>

/i/ Društvo je iskazalo rezerviranja za sudske sporove od čega najveći dio čini potencijalna isplata naknade bivšim vlasnicima nekretnina.

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 21 – OBVEZE ZA NAJMOVE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Obveze za najam</b>		
Na dan 1. siječnja	4.176	4.703
Primici	1.518	-
Otplata	(1.057)	(527)
Na dan 31. prosinca	<u>4.637</u>	<u>4.176</u>
<b>Obveze za najam</b>		
Kratkoročni dio	896	619
Dugoročni dio	3.741	3.557
	<u>4.637</u>	<u>4.176</u>

**BILJEŠKA 22 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>31. prosinca 2020.</u>	<u>31. prosinca 2019.</u>
Obveze prema domaćim dobavljačima	14.683	9.534
Obveze prema inozemnim dobavljačima	1.671	812
<i>Ukupno obveze prema dobavljačima</i>	<u>16.354</u>	<u>10.346</u>
Obveze prema zaposlenima	4.495	7.725
Obveze za poreze i doprinose	555	2.411
Obveze za predujmove	4.647	7.891
Ostale obveze	7.438	7.027
	<u>33.489</u>	<u>35.400</u>

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 23 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM**

Usklađenje dobiti s novcem generiranim poslovanjem:

*(u tisućama kuna)*

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Dobit/(gubitak) za godinu	(161.386)	10.716
Usklađenje za:		
Amortizacija	109.751	103.350
Otpis nekretnina, postrojenja i opreme	24.310	3.234
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(185)	(136)
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca-neto (bilješka 16)	1.398	1.685
Neto financijski rashodi	7.817	2.303
Povećanje rezerviranja-neto	7.917	(7.541)
Porez na dobit	(10.748)	2.539
Promjene u obrtnom kapitalu:		
- kupci i ostala potraživanja	2.053	(4.811)
- zalihe	407	(548)
- dobavljači i ostale obveze	(6.267)	1.550
<b>Novac generiran poslovanjem</b>	<b><u>(24.933)</u></b>	<b><u>112.341</u></b>

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

*(u tisućama kuna)*

	<u>31. prosinca</u> <u>2020.</u>	<u>31. prosinca</u> <u>2019.</u>
Dobit od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema (bilješka 10)	185	136
Primici od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema	<u>185</u>	<u>136</u>

**BILJEŠKA 24 – 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 2020. godine rezerviranja za parnice za koje Društvo predviđa isplatu odštete iznose 10.128 tisuće kuna (2019.: 3.983 tisuća kuna), kao što je prikazano u bilješki 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.

**Preuzete obveze iz kapitala i kredita**

Na dan 31. prosinca 2020. godine ugovorene obveze za investicije u turističke objekte iznose 15.111 tisuća kuna (2019.: 6.485 tisuća kuna).

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**BILJEŠKA 25 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA**

Stranke se smatraju povezane ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili je pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo ima većinskog dioničara Gitone Adriatic d.o.o. s 71,23% vlasničkih udjela te dioničara Nova Liburnija d.o.o. s 25% vlasničkih udjela (bilješka 18).

Transakcije s povezanim društvima na kraju godine su sljedeće:

*(u tisućama kuna)*

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Prihodi od prodaje usluga:</b>		
Povezana poduzeća	25	97
Grad Opatija	2	10
Općina Lovran	-	29
Općina Mošćenička Draga	-	4
	<u>27</u>	<u>140</u>
<b>Ostali prihodi – prihodi od prefakturiranja - podružnice</b>		
<b>Troškovi materijala i usluga:</b>		
Grad Opatija	6	19
<b>Ostali rashodi iz poslovanja:</b>		
Općina Opatija	3.433	4.042
Općina Lovran	931	1.340
Općina Mošćenička Draga	494	598
Bogdanović&Dolički	-	101
Sudjelujući interes	70	254
Ostala povezana društva	4.764	1.048
	<u>9.692</u>	<u>7.383</u>
<b>Dobavljači i ostale obveze:</b>		
Povezana društva	32	668
Sudjelujući interes	22	77
Grad Opatija	797	225
Općina Lovran	126	-
Općina Mošćenička Draga	117	-
	<u>1.094</u>	<u>970</u>
<b>Kupci i ostala potraživanja:</b>		
Potraživanja za dane pozajmice IKA 21 d.o.o.	2.069	-
Općina Lovran	-	1
Ostala povezana društva	19	12
	<u>2.088</u>	<u>13</u>

**LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

**BILJEŠKA 25 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)**

Uprava se sastoji od dva člana na 31.prosinca 2020. godine (31.prosinca 2019.: dva člana).

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
<b>Primanja ključnog managementa (Uprava)</b>		
Neto plaće	1.614	1.172
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	216	268
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	401	326
Ostali troškovi	733	454
	<b>2.964</b>	<b>2.220</b>
<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
<b>Naknada članova Nadzornog odbora</b>	486	488

**BILJEŠKA 26 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA**

Uprava Društva je sa 31.12.2020 bila sastavljena od dva člana uprave Društva, predsjednik uprave g. Agron Beriša je tijekom prvog tromjesečja 2021. podnio ostavku.

Nadzorni je odbor dana 5. ožujka 2021. imenovao g. Vladimira Bošnjaka kao predsjednika uprave.



## OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:  do

Godina:

### Godišnji financijski izvještaji

Matični broj (MB):  Oznaka matične države članice izdavatelja:

Matični broj subjekta (MBS):

Osobni identifikacijski broj (OIB):  LEI:

Šifra ustanove:

Tvrtka izdavatelja:

Poštanski broj i mjesto:

Ulica i kućni broj:

Adresa e-pošte:

Internet adresa:

Broj zaposlenih (krajem)

Konsolidirani izvještaj:  (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano:  (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):  Sjedište:  MB:


Knjigovodstveni servis:  (Da/Ne)  (tvrtka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt:  (unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

Adresa e-pošte:

Revizorsko društvo:  (tvrtka revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:  (ime i prezime)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2020.

u kunama

Obveznik: LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d. OPATIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	<b>002</b>	975.281.021	907.833.655
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>	<b>003</b>	4.834.018	15.748.150
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	315.913	445.970
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	212.409	11.778.261
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>		
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	4.305.696	3.523.919
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>	<b>010</b>	967.294.853	870.968.717
1. Zemljište	<b>011</b>	100.877.840	113.159.833
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	656.051.391	578.790.808
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	15.794.364	25.600.306
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	155.392.147	133.078.457
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	9.950.488	2.515.293
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	25.719.231	14.318.728
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	3.509.392	3.505.292
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>	<b>020</b>	500.000	7.716.435
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	<b>021</b>	500.000	7.716.435
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	<b>022</b>		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	<b>023</b>		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>024</b>		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>026</b>		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>027</b>		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>028</b>		
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>029</b>		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>030</b>		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>	<b>031</b>	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	<b>032</b>		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>033</b>		
3. Potraživanja od kupaca	<b>034</b>		
4. Ostala potraživanja	<b>035</b>		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>036</b>	2.652.150	13.400.353
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	<b>037</b>	39.232.703	23.265.016
<b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>	<b>038</b>	3.649.391	3.239.639
1. Sirovine i materijal	<b>039</b>	2.503.481	1.789.582
2. Proizvodnja u tijeku	<b>040</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>041</b>		
4. Trgovačka roba	<b>042</b>	309.569	151.454
5. Predujmovi za zalihe	<b>043</b>	836.341	1.298.603
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>044</b>		
7. Biološka imovina	<b>045</b>		
<b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>	<b>046</b>	9.622.882	7.947.388
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	<b>047</b>		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>048</b>		2.068.695
3. Potraživanja od kupaca	<b>049</b>	6.536.914	1.482.169
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>050</b>	265.881	32.877
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>051</b>	2.820.087	4.363.647
6. Ostala potraživanja	<b>052</b>		

<b>III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>	<b>053</b>	<b>16.320</b>	<b>16.320</b>
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	<b>054</b>		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	<b>055</b>		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	<b>056</b>		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>057</b>		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>058</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>059</b>		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>060</b>	16.320	16.320
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>061</b>		
9. Ostala financijska imovina	<b>062</b>		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>063</b>	25.944.110	12.061.669
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI</b>	<b>064</b>	911.841	501.318
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>065</b>	<b>1.015.425.565</b>	<b>931.599.989</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>066</b>	4.452.613	

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2020. do 31.12.2020.\_

u kunama

<b>Obveznik: LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d. OPATIJA</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)</b>	<b>125</b>	<b>325.967.694</b>	<b>110.651.804</b>
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126		
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	312.418.041	73.148.256
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128		
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129		
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	13.549.653	37.503.548
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)</b>	<b>131</b>	<b>310.409.186</b>	<b>274.970.725</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132		
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	94.175.901	52.790.301
a) Troškovi sirovina i materijala	134	51.817.476	17.422.809
b) Troškovi prodane robe	135	208.194	12.979
c) Ostali vanjski troškovi	136	42.150.231	35.354.513
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	86.328.595	58.126.188
a) Neto plaće i nadnice	138	56.650.234	38.565.544
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	19.460.284	12.455.373
c) Doprinosi na plaće	140	10.218.077	7.105.271
4. Amortizacija	141	103.350.474	109.751.506
5. Ostali troškovi	142		
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	4.343.795	22.916.579
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	3.244.572	22.228.346
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	1.099.223	688.233
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	658.605	8.166.238
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147		
b) Rezerviranja za porezne obveze	148		
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	658.605	8.166.238
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150		
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151		
f) Druga rezerviranja	152		
8. Ostali poslovni rashodi	153	21.551.816	23.219.913
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)</b>	<b>154</b>	<b>1.009.832</b>	<b>262.574</b>
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155		
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156		
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157		
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158		
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159		
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160		
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	406.989	2.289
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	602.843	260.285
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163		
10. Ostali financijski prihodi	164		
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)</b>	<b>165</b>	<b>3.313.439</b>	<b>8.078.650</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166		
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167		
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	2.725.505	2.992.758
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	587.934	1.624.263
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171		
7. Ostali financijski rashodi	172		3.461.629
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>173</b>		
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>174</b>		

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)</b>	<b>067</b>	<b>769.709.526</b>	<b>608.323.687</b>
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>068</b>	696.074.300	696.074.300
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>069</b>		
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)</b>	<b>070</b>	<b>46.530.168</b>	<b>46.530.168</b>
1. Zakonske rezerve	<b>071</b>	45.018.765	45.018.765
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>072</b>		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>073</b>		
4. Statutarne rezerve	<b>074</b>		
5. Ostale rezerve	<b>075</b>	1.511.403	1.511.403
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>076</b>		
<b>V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)</b>	<b>077</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>078</b>		
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	<b>079</b>		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	<b>080</b>		
<b>VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)</b>	<b>081</b>	<b>16.389.203</b>	<b>27.105.058</b>
1. Zadržana dobit	<b>082</b>	16.389.203	27.105.058
2. Preneseni gubitak	<b>083</b>		
<b>VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)</b>	<b>084</b>	<b>10.715.855</b>	<b>-161.385.839</b>
1. Dobit poslovne godine	<b>085</b>	10.715.855	
2. Gubitak poslovne godine	<b>086</b>		161.385.839
<b>VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES</b>	<b>087</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)</b>	<b>088</b>	<b>4.559.686</b>	<b>12.476.993</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>089</b>	542.855	2.315.167
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>090</b>		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	<b>091</b>	4.016.831	10.161.826
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	<b>092</b>		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	<b>093</b>		
6. Druga rezerviranja	<b>094</b>		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)</b>	<b>095</b>	<b>153.369.603</b>	<b>183.974.058</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	<b>096</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	<b>097</b>		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>098</b>		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>099</b>		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>100</b>		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>101</b>	149.812.621	180.232.700
7. Obveze za predujmove	<b>102</b>		
8. Obveze prema dobavljačima	<b>103</b>		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>104</b>		
10. Ostale dugoročne obveze	<b>105</b>	3.556.982	3.741.358
11. Odgođena porezna obveza	<b>106</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)</b>	<b>107</b>	<b>84.526.130</b>	<b>124.838.089</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	<b>108</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	<b>109</b>		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	<b>110</b>		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>111</b>		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>112</b>		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>113</b>	51.767.086	92.440.295
7. Obveze za predujmove	<b>114</b>	9.452.750	4.646.613
8. Obveze prema dobavljačima	<b>115</b>	10.306.705	16.353.124
9. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>116</b>		
10. Obveze prema zaposlenicima	<b>117</b>	7.724.287	4.496.563
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	<b>118</b>	1.515.723	556.564
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>119</b>		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>120</b>		
14. Ostale kratkoročne obveze	<b>121</b>	3.759.579	6.344.930
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>122</b>	<b>3.260.620</b>	<b>1.987.162</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)</b>	<b>123</b>	<b>1.015.425.565</b>	<b>931.599.989</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>124</b>	<b>4.452.613</b>	

<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>175</b>		
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>176</b>		
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)</b>	<b>177</b>	326.977.526	110.914.378
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)</b>	<b>178</b>	313.722.625	283.049.375
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)</b>	<b>179</b>	13.254.901	-172.134.997
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	<b>180</b>	13.254.901	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	<b>181</b>	0	-172.134.997
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>182</b>	2.539.046	-10.749.158
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)</b>	<b>183</b>	10.715.855	-161.385.839
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	<b>184</b>	10.715.855	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	<b>185</b>	0	-161.385.839
<b>PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)</b>			
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)</b>	<b>186</b>	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	<b>187</b>		
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	<b>188</b>		
<b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>	<b>189</b>		
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	<b>190</b>		
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	<b>191</b>		
<b>UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)</b>			
<b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)</b>	<b>192</b>		
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	<b>193</b>		
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	<b>194</b>		
<b>XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)</b>	<b>195</b>		
<b>XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)</b>	<b>196</b>		
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	<b>197</b>		
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	<b>198</b>		
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)</b>	<b>199</b>	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	<b>200</b>		
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	<b>201</b>		
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>			
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>202</b>	10.715.855	-161.385.839
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)</b>	<b>203</b>	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	<b>204</b>		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>205</b>		
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>206</b>		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	<b>207</b>		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	<b>208</b>		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	<b>209</b>		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	<b>210</b>		
8. Ostale nevladničke promjene kapitala	<b>211</b>		
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>212</b>		
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)</b>	<b>213</b>	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)</b>	<b>214</b>	10.715.855	-161.385.839
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)</b>			
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)</b>	<b>215</b>	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	<b>216</b>		
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	<b>217</b>		

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2020.. do 31.12.2020.

u kunama

Obveznik: LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d. OPATIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>			
1. Dobit prije oporezivanja	001	13.254.901	-172.134.997
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	102.635.193	151.006.551
a) Amortizacija	003	103.350.474	109.751.506
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	3.234.572	24.309.989
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	-135.518	-184.631
d) Prihodi od kamata i dividendi	006		
e) Rashodi od kamata	007	279.784	
f) Rezerviranja	008	-7.541.244	7.917.307
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009		
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	3.447.125	9.212.380
<b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)</b>	<b>011</b>	<b>115.890.094</b>	<b>-21.128.446</b>
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-3.549.052	-3.806.452
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	1.807.387	-6.267.518
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-4.808.050	2.053.314
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-548.389	407.752
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
<b>II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)</b>	<b>017</b>	<b>112.341.042</b>	<b>-24.934.898</b>
4. Novčani izdaci za kamate	018	-2.528.209	-3.461.629
5. Plaćeni porez na dobit	019	1.560.610	704.481
<b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>111.373.443</b>	<b>-27.692.046</b>
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	135.518	184.631
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		
3. Novčani primici od kamata	023	406.989	2.025
4. Novčani primici od dividendi	024		
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	37.500.000	
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)</b>	<b>027</b>	<b>38.042.507</b>	<b>186.656</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-206.294.133	-48.646.824
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030		
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		-9.285.130
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)</b>	<b>033</b>	<b>-206.294.133</b>	<b>-57.931.954</b>
<b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)</b>	<b>034</b>	<b>-168.251.626</b>	<b>-57.745.298</b>
<b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	110.000.000	72.235.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038		1.518.278
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)</b>	<b>039</b>	<b>110.000.000</b>	<b>73.753.278</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-40.266.622	-1.057.117
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		-1.141.258
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)</b>	<b>045</b>	<b>-40.266.622</b>	<b>-2.198.375</b>
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)</b>	<b>046</b>	<b>69.733.378</b>	<b>71.554.903</b>
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
<b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)</b>	<b>048</b>	<b>12.855.195</b>	<b>-13.882.441</b>
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>049</b>	<b>13.088.915</b>	<b>25.944.110</b>
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>	<b>050</b>	<b>25.944.110</b>	<b>12.061.669</b>





## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI

Naziv izdavatelja: Liburnia Riviera Hoteli d.d.

OIB: 15573308024

Izveštajno razdoblje: 01.01.2020. - 31.12.2020.

Bilješke su sadržane te priložene uz godišnje izvješće I izvješće neovisnog revizora 31. prosinca 2020. objavljene 30.04.2021. te u excel verziji službenog obrasca GFI\_POD.