

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. PROSINCA 2019.**

Sadržaj

Izvešće posloводства dioničarima LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija	1 - 6
Izjava o kodeksu korporativnog upravljanja LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija	7 - 8
Izjava o odgovornosti Uprave	9
Izvešće neovisnog revizora dioničarima LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d., Opatija	10 - 15
Financijski izvještaji	16 - 66

Izvješće posloводства Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija

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

Izvješće se odnosi na društvo Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija, Maršala Tita 198, a čije su osnovne djelatnosti smještajne i ugostiteljske usluge, putničke agencije i tour-operatorske usluge s ciljem prezentiranja najvažnijih postignuća u poslovanju u 2019. godini i osvrtom na buduća očekivanja.

I/ Osvrt na poslovanje u 2019. godini i promjene na tržištu u Q1 i Q2 2020. godine

Društvo Liburnia Riviera Hoteli d.d. je promijenilo korporativnu strukturu i menadžment u 2019. godini, s obzirom da je većinski dioničar prodao dionice - novi većinski i stvarni vlasnik je HOLSTER PRIVATSTIFTUNG, zaklada sa sjedištem u Austriji. Od trenutka kada se akvizicija dogodila u rujnu 2019., novo rukovodstvo je započelo s primjenom mjera reorganizacije i restrukturiranja koje su i danas u procesu. Utjecaj i učinak nove Uprave vidljiv je isključivo u posljednjem tromjesečju 2019. godine.

Nova Uprava implementirala je svoje procedure krajem rujna 2019. godine, uz daljnju obradu učinkovito i postojano u 2020. godini, uz prilagodbe od veljače 2020. kada su periferni učinci postali vidljivi u poslovnim aktivnostima Društva zbog širenja koronavirusa na svjetskom tržištu. Ovi učinci usmjerili su Upravu da se usredotoči prvenstveno na nove okolnosti u kojima je Društvo bilo prisiljeno poslovati (krizno upravljanje).

II/ Kratki pregled financijskih i operativnih rezultata 2019.god

U razdoblju od siječnja do prosinca 2019. godine Društvo je imalo 2% manje noćenja u odnosu na 2018. godinu. Prihod koji uključuje izvanredne prihode bio je 2% veći u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Kategorija poslovnih prihoda prema USALI izvješću, koja uključuje prihode od smještaja, hrane i pića (kao dio usluga smještaja i samostalne usluge), sporta i ostalih operativnih prihoda (tako da su izvanredni prihodi isključeni), veća je za 1% u odnosu na prethodnu godinu, a GOP (bruto operativna dobit) prema USALI izvješću viša je nego u prethodnoj godini za 27% ili 28.5 milijuna kuna (GOP u 2019. iznosio je 133.8 milijuna kuna, dok je GOP u 2018. iznosio 105.3 milijuna).

U promatranom razdoblju, prema USALI izvještaju, ukupni financijski rezultat bio je - EBITDA (bruto dobit + amortizacija + kamate) u iznosu od 119.0 milijuna kuna, dok je financijski rezultat prethodne godine iznosio 83.1 milijuna kuna. Pokazatelji likvidnosti i solventnosti i omjer duga prema kapitalu i novčanom toku su dobre kvalitete.

Društvo je također provelo izvanredna ulaganja uključujući i) značajnu nadogradnju podatkovnog centra i mreže za poboljšanje pouzdanosti informatičkog sustava, ii) implementaciju modernog i najsuvremenijeg sustava upravljanja imovinom „Oracle Opera“, Oracle rješenja za hranu i pića „Oracle Micros Symphony“, isto kao „Oracle Material Control“ i najnovije verzije računovodstvenog softvera „Login ERP Virga, iii) za obnovu i manja građevinska poboljšanja zgrada i iv) za vanjske savjetnike (poput projektnih menadžera, građevinskih inženjera, majstora, arhitekata, IT).

Iako se od ukupnog financijskog rezultata oduzimaju spomenuta ulaganja, koja nikako nisu dio svakodnevnog poslovanja, operativni rezultat Društva veći je od 135 milijuna kuna.

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

III/ Specifični događaji

Remisens Premium Hotel Ambassador otvoren je 1. lipnja 2019. Po završetku ulaganja vila postaje sastavni dio spomenutog hotela. U promatranom razdoblju otvoreni su sljedeći hoteli: Remisens Hotel Admiral i Smart Selection Hotel Istra u Opatiji, Remisens Hotel Marina i Smart Selection Hotel Mediteran u Mošćeničkoj Dragi.

Prema USALI izvješćaju, u 2019. razlika između izvanrednih prihoda i rashoda iznosila je -2.2 milijuna kuna, dok je razlika prošle godini iznosila -10.0 milijuna kuna. Izvanredni i jednokratni rashodi u 2019. godini uglavnom su rezultat otpisa zastarjele dugotrajne imovine i ostale imovine u objektima u kojima su izvršena ulaganja i iznos od otprilike 3.0 milijuna kuna odnosi se na troškove proteklih godina, od čega 2.2 milijuna kuna na marinu Admiral. Dana 23. svibnja 2019. godine Društvo je zaprimilo od Ministarstva financija, Carinske uprave, Regionalnog carinskog ureda Rijeka Odluku kojom se nalaže Društvu da plati koncesijsku naknadu za razdoblje od 22. srpnja 2017. do 31. prosinca 2017. u iznosu od 127.843,14 kuna s kamatama, i koncesijsku naknadu za razdoblje od 1. siječnja 2018. do 30. lipnja 2018. u iznosu od 130.711,06 kuna s kamatama i materijalnom dobiti ostvarenom nezakonitim poslovnim aktivnostima u razdoblju od 22. srpnja 2017. do 30. lipnja 2018. u iznosu od 2.157.968,87 kuna, sve zajedno 2.416.523,34 kuna, sukladno Zakonu o koncesijama. Navedeni iznos uplaćen je u skladu s uputama - u roku od 8 dana od dostave Odluke. Na Odluku se nije mogla uložiti žalba sukladno Zakonu o koncesijama. Odluka bi se mogla osporiti u postupku pred Upravnim sudom.

Izvanredni i jednokratni prihodi u 2019. godini uglavnom su rezultat povrata uplaćenog iznosa za korištenje pomorskog dobra u iznosu od približno 2.3 milijuna kuna. Dana 5. srpnja 2019. godine Društvo je primilo presudu Visokog upravnog suda br. Usž-1429 / 19-2 kojim je potvrđena presuda Upravnog suda u Rijeci od 6. studenoga 2018. kojom je Odluka Ministarstva financija, Sektora za žalbe i upravni postupak od 7. svibnja 2018. i Odlukom Ministarstva financija, Carinske uprave, Područni carinski ured Rijeka od 18. siječnja 2019. godine poništena. Spomenutom odlukom naloženo je Ministarstvu financija da u roku od 60 dana od donošenja presude vrati iznos od 2.256.529,47 kuna zateznih kamata. Poništena odluka protupravno je nametnula obvezu plaćanja navedenog iznosa koncesijske naknade za korištenje marine Admiral u Opatiji od strane Društva.

U skladu s pregovorima sa Sindikatima iz siječnja 2019. godine, u razdoblju od lipnja do rujna 2019. godine, Društvo je izvršilo plaćanje u iznosu od 1.000,00 kuna neoporezivo za stalno zaposlene, kao i iznos od 1.000,00 kuna neoporezivo za sezonske zaposlenike, isplaćeno na kraju sezone uz plaću za rujna ove godine.

IV/ Korporativne promjene

Dana 11. srpnja 2019. godine tvrtka GITONE Adriatic d.o.o. kao kupac sklopila je Ugovor o kupoprodaji dionica Društva s prodavačima SNH ALFA d.d., SNH BETA d.d., SNH GAMA d.d. i SN PECTINATUS d.d. Sukladno navedenom Ugovoru, GITONE Adriatic d.o.o. je stekao 53,94% svih dionica Liburnia Riviera Hotel d.d. u smislu odredbi Zakona o preuzimanju dioničkih društava, koji je obvezao GITONE Adriatic d.o.o. na objavu ponude za preuzimanje Liburnia Riviera Hotel d.d. Dana 31. prosinca 2019. GITONE Adriatic d.o.o. nakon ponude za preuzimanje drži 215.568 dionica koje se odnose na 71,23% temeljnog kapitala i ostvaruju pravo na 215.568 glasova, odnosno 71,23% glasova na Glavnoj skupštini Društva.

Dana 25. rujna 2019. predsjednik Uprave Liburnia Riviera Hoteli d.d. g. Giorgio Cadum i član Uprave g. Dino Hrelja podnijeli su ostavke Nadzornom odboru na funkcije predsjednika i člana Uprave Liburnia Riviera Hoteli d.d., s učinkom od početka mandata novih članova Uprave.

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

IV/ Korporativne promjene (nastavak)

Nadzorni odbor Društva temeljem svojih statutarnih ovlasti i prethodno navedenih ostavki, 26. rujna 2019. godine donio je odluku kojom je imenovan g. Heimo Waldemar Hirn za predsjednika Uprave i g. Johannes Böck članom Uprave na mandatno vrijeme od 4 godine, počevši 27. rujna 2019. godine.

V/ COVID – 19 i utjecaj na poslovne aktivnosti

Početak 2020. godine, kao rezultat nove Uprave, operativni rezultati značajno su premašili budžet i prognozu iz 12/2019, do veljače 2020, kada su se počeli pojavljivati problemi s koronavirusom na globalnom tržištu. Početkom 2020. godine primijetili smo iznenadne i česte otkaze rezervacija i aranžmana koje je Društvo ponudilo gostima za predsezonu (počevši u veljači 2020.) i za cijelu 2020. godinu, koje Društvo pripisuje širenju COVID- 19 (koronavirusa). Otkazivanja su uglavnom dolazila s dalekih istočnih tržišta (Kina, Južna Koreja, Japan, Tajvan i slično). Situacija se dodatno proširila s prijelazom iz veljače na ožujak 2020.godine, kada su zabilježeni prvi slučajevi u europskim zemljama, uključujući Italiju koja je udaljena samo 100 km od Opatijske rivijere.

11. ožujka 2020. godine Svjetska zdravstvena organizacija proglasila je globalnu pandemiju koronavirusa (bolest COVID - 19). Jedan od prvih slučajeva zaraze u Hrvatskoj uključivao je osobe s područja Primorsko goranske županije (Rijeka), koje je Opatija sastavni dio, a time i poslovanja Poslodavca. Poslodavac je geografski smješten na krajnjem istočnom dijelu Istarskog poluotoka, a ubrzo nakon što proglašenja pandemije 11. ožujka 2020., Istarska županija uvela je stroge mjere suzbijanja bolesti, uključujući zatvaranje škola i restorana. Nastavljanjem širenja bolesti ugostiteljska industrija drastično je ograničena Odlukom o mjerama za ograničavanje društvenih okupljanja, rada u trgovini, uslužnim djelatnostima i sportskim i kulturnim događanjima koje je 19. ožujka 2020. donio Odjel civilne zaštite (NN 33/2020). Bez obzira na sve ove mjere, samo širenje i zdravstvena prijetnja COVID-19 doveli su do otkazivanja rezervacija i smanjenja popunjenosti, čiji negativan utjecaj postaje sve izraženiji kako se bolest proširila na cijelu Europu i susjedne zemlje, posebno u Italiji, a potom i u samu Hrvatsku. Prema trenutno dostupnim informacijama, sljedeće rezervacije za smještaj otkazane su, samo zbog utjecaja virusa COVID-19:

- za veljaču 2020. 19% rezervacija je otkazano u odnosu na isto razdoblje prošle godine;
- za ožujak 2020. 72% rezervacija je otkazano u odnosu na isto razdoblje prošle godine;
- za travanj 2020. 100% rezervacija je otkazano u odnosu na isto razdoblje prošle godine;
- svibnja 2020. 65% rezervacija je otkazano u odnosu na isto razdoblje prošle godine;
- za lipanj 2020. otkazano je 32% rezervacija u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Očekuju se daljnji učinci širenja koronavirusa, dok se točni učinci na poslovanje Društva za sada ne mogu kvantificirati. U skladu sa svim mogućim scenarijima, Uprava Društva svakodnevno priprema analizu promjena koje se događaju i učinke na poslovanje. Ovi se scenariji ne mogu ograničiti niti popraviti jer se situacija neprekidno mijenja. Glavni osnovni modeli navedeni kao sastavni dio ovog Izvješća su i) model najgoreg scenarija s pretpostavkom od nula prihoda i ii) vjerojatni (srednji slučaj) scenarij nastavka poslovanja sredinom 2020. godine.

Gubici su evidentirani i u vezi s noćenjima kao jednim od KPI-ja na razini poduzeća, gdje je ukupni gubitak od ožujka do lipnja 2020. iznosio preko 78,89% u odnosu na stanje rezervacije početkom ožujka 2020. godine.

VI/ Društvo tijekom razdoblja od datuma bilance do krajnjeg datuma izvještavanja

Slijedom mjera koje je Uprava provela u cilju ublažavanja učinaka epidemije koronavirusa, Društvo je pripremilo brojne financijske i operativne modele s različitim pretpostavkama na tržišne uvjete do kraja 2020.

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

VI/ Društvo tijekom razdoblja od datuma bilance do krajnjeg datuma izvješćavanja (nastavak)

Tamo je glavni fokus na najgori mogući scenarij, koji u osnovi prognozira da Društvo ne očekuje prihode do kraja 2020., osim tijekom božićnih / novogodišnjih praznika. Drugi glavni scenarij predviđa najvjerojatniji slučaj koji smatra Uprava, što uključuje početak redovnog tijeka poslovanja od srpnja 2020. godine.

Iako postoji rizik da u teškom, ali izvjesnom scenariju, zbog nemogućnosti obavljanja djelatnosti mjere koje je navela Uprava budu nedovoljne, Uprava vjeruje da s obzirom na činjenice navedene u daljnjem tekstu, planovi izgledaju realno i Društvo bi trebalo biti u mogućnosti nastaviti poslovati pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja. Ovaj je zaključak donesen slijedećim razmatranjima i projekcijama:

- *Zatvaranje, likvidnost i imovina*

Društvo je podmirilo sve zajmove u trenutku dospijeca i fakturiranja od strane banaka, a Društvo je dočekano s razumijevanjem svih komercijalnih partnera. Društvo je podmirivalo sve obveze koje su dospjele od strane banke od ovog datuma. Također se predviđa da u 2020. neće biti dospjelih rata zajmova, kao što je refinancirano i dogovoreno s bankama (sporazum je u tijeku), a Uprava također pokušava postići sporazum sa poslovnim partnerima Društva.

Za 4 postojeća zajma Društva na dan 31. ožujka 2020. pregovara se i djelomično je odobreno mirovanje od najmanje šest mjeseci, sa dospijevanjem prvih rata najkasnije u listopadu 2020. Društvo je također uspješno otvorilo pregovore o refinanciranju cjelokupnih postojećih zajmova, zajednički ili odvojeno, u dugoročne zajmove s periodom počeka od 1 godine.

Osim toga, Društvo posjeduje raznovrsnu vrijednu imovinu i djelomično je založilo tu imovinu, s minimalnim iznosom neto duga. Čak i u najgorem scenariju s nula prihoda, imovina Društva trebala bi pružiti više nego dovoljno zaloga za dodatna sredstva koja će se dobiti ako je potrebno.

Društvo je identificiralo pokazatelje umanjenja vrijednosti za određena turističke objekte. Kao rezultat toga, na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo je testiralo gore navedene turističke objekte na umanjenje vrijednosti te je utvrdilo nadoknadivi 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 2019. godine. Imovina Društva nije umanjena naknadno zbog nastale pandemije. CAPEX planovi zasad su zaustavljeni, s obzirom na scenarij s nula prihoda.

Blokiranje cjelokupnog tržišta, kako je uočeno u prvom tromjesečju 2020. godine, imalo bi dalekosežan utjecaj ne samo na Društvo, već i na cijelo gospodarstvo, ako bi se produžilo. Od svibnja 2020. vlada je najavila da će se ublažiti ograničenja, a menadžment vjeruje da će operacije započeti krajem drugog tromjesečja 2020. u nižem opsegu, još uvijek dovoljnom za samoodrživo poslovanje.

Trenutno stanje likvidnosti Društva pruža sigurnost za određeno vremensko razdoblje, ovisno o opsegu državnih subvencija i očekivanih fiksnih troškova. Društvo kontinuirano prilagođava svoje poslovne modele, u mogućnosti je odmah implementirati dodatne mjere kontrole krize i još mnogo toga, kako bi umanjilo rizike.

Uprava je u stalnom kontaktu s zajmodavcima Društva, koji su izrazili razumijevanje i spremnost da pomognu. To je vidljivo u i) ugovorima o mirovanju koji o kojima Društvo pregovara i koji su djelomično odobreni, a potom i ii) otvorenim raspravama o refinanciranju postojećih zajmova s predviđenim periodom počeka do sezone 2021. Prema očekivanim uvjetima refinanciranja kredita, glavni financijski teret za Društvo odgodio bi se sve dok se očekivano redovno poslovanje ne nastavi (u najgorem slučaju u 2021. godini).

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

- Ostali utjecaji

Društvo je do sada obavljalo svoje poslovanje držeći visoku razinu pokriva kolaterala od dužnika i predujma plaćanja u ugovorima o najmu. Ukupna izloženost neplaćenog duga Društva iznosi manje od 1% uobičajenih godišnjih prihoda gdje je kašnjenje u većini slučajeva kraće od 90 dana. Društvo nije zajmodavac nijednoj stranci kao dužniku, a Društvo kao najmodavac osiguralo je određeno ublažavanje uvjeta najma, osiguravajući sniženu najamninu za vrijeme krize koronavirusa.

Na zahtjev Društva otvoreni su kanali komunikacije sa sindikatima. Osnovne naknade i obveze prema zaposlenicima pravovremeno su i uredno izvršene dodatno uz osigurane državne subvencije. 30. travnja 2020. godine Uprava je završila pregovore sa sindikatima bez sklopljenog dogovora.

Organizacija zaposlenika i radnih zadataka prilagođena je novom poslovnom modelu s nula prihoda, imajući u vidu državna ograničenja i zdravstvene zahtjeve.

Društvo je podnijelo zahtjev za državne subvencije za plaće zaposlenika, kao i za odgađanje i ublažavanje poreza. Oba zahtjeva su odobrena, dok Društvo također očekuje da će se početno odobreno odgađanje poreza i doprinosa državi (bez PDV-a) također pretvoriti u potpuno ublažavanje obveza (zbog pada prihoda preko 50%).

- Upravljanje rizicima

Izbijanje koronavirusa dogodilo se u prvom tromjesečju 2020. godine, što je u svjetlu sezonalnosti poslovnog modela Društva krajnje nepovoljno vrijeme za takvu krizu, ali može se smatrati i optimalnim vremenskim periodom za nastupanje ekstremnih okolnosti. Negativni učinci uzrokovali su da Društvo nema operativne prihode od 16. ožujka 2020. godine od kada se Društvo oslanja na svoje trenutno stanje (zarada od prije 16. ožujka 2020.).

Glavni početak sezone očekuje se obično na početku drugog tromjesečja, epidemija Covid-19 imala je značajan utjecaj na prognoziranje prihoda. Ipak, pozitivno stajalište o vremenu ove pandemije je da Društvo nije primilo značajne povrate avansne uplate, nije imalo otkazivanja i kazne za ne pružanje usluge visokih vrijednosti, a Uprava je implementirala ispravnu strategiju i nije radila masivne zalihe niti zapošljavala veći broj zaposlenika koji su obično zaposleni od kraja prvog tromjesečja.

Uprava poduzima značajne korake kako bi pokušala umanjiti negativne učinke u najvećoj mogućoj mjeri (upravljanje rizikom). Te radnje uključuju, ali nisu ograničene na:

1. Strogo upravljanje troškovima gdje se od dobavljača Društva tražilo da produže rokove dospijeca postojećih obveza i nova nabava ograničena je na minimum
2. Uprava pregovara s komercijalnim bankama koje financiraju Društvo o uvjetima refinanciranja s ciljanim periodom počeka od 1 godine, uz već osigurane stand-by aranžmane
3. Uprava također pregovara s komercijalnim bankama o novim kreditnim linijama radi mogućeg pokriva prijelaznim zajmom
4. Uprava pregovara sa sindikatima o pravima zaposlenika, odredbama i uvjetima kolektivnih ugovora i cjelokupnoj strukturi ljudskih resursa.
 - a) Tvrtka razvija interne komunikacijske planove s zaposlenicima, sa pojednostavljenim pristupom, transparentnim sadržajem i većom učestalošću interakcija (uglavnom u elektroničkom obliku)
5. Društvo je podnijelo zahtjev za državnim subvencijama u vezi s i) mjerama zaposlenika (za dobivanje neoporezivih potpora za pokriće plaća) i ii) odgodom poreza, što je već odobreno

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

- Upravljanje rizicima (nastavak)

6. Uprava marljivo i svakodnevno prati situaciju s novim državnim subvencijama kako bi se prilagodila novom zakonskom okviru
7. Prodaja i marketing Društva intenzivno komuniciraju s klijentima i partnerima kako bi što prije pripremili ponovno pokretanje poslovanja
8. Društvo kontinuirano prilagođava strukturu cijena trenutnim okolnostima, u kombinaciji s analizom predviđenih trendova nakon završetka krize.

Nadalje, Društvo neprestano procjenjuje i nadograđuje planove za reagiranje u izvanrednim situacijama širenja pandemije s višefunkcionalnim planovima za izvanredne situacije sa više scenarija. Društvo je izradilo plan praćenja i izvještavanja, kao i postupke koji omogućuju praćenje kretanja na tržištu, zdravstveno-sigurnosna pitanja i rizike, implementiralo mjere i ograničenja koja pružaju "live-feed" na krizu u kojoj se Društvo trenutno nalazi iz pouzdanih i objektivnih izvora.

- Zaključak menadžmenta

Tijekom analize stanja i otpornosti Društva na tržišne uvjete i epidemiju koronavirusa, menadžment je došao do sljedećih zaključaka / prosudbi:

1. Društvo trenutno ima dovoljnu likvidnost i solventnost da samostalno snosi vlastite troškove, a održivost se ne dovodi u pitanje pod pretpostavkama iz vjerodostojnih scenarija slučaja.
2. Društvo ima vrlo vrijednu imovinu i bilanca osigurava uvjeravanja komercijalnih banaka i većinskog dioničara da će Društvo ostati održivo, čak i u najgorem scenariju s nula prihoda do kraja 2020. godine.
3. Društvo je uspješno pregovaralo i postiglo sporazum s velikom većinom svojih poslovnih partnera o zajedničkom razumijevanju trenutnog stanja na tržištu, gdje se pitanja likvidnosti i solventnosti ne smatraju stalnim (dugoročnim) materijalnim rizikom za Društvo.
4. Uprava je od listopada 2019. godine implementirala nova pravila i postupke u strategiju Društva koji su opremljeniji i prikladniji za rješavanje trenutne krize.

Menadžment na dnevnoj razini promatra efekte krize i provodi mjere određene od strane državnih vlasti u poslovnom modelu, dok se planovi upravljanja krizom i mjere kontrole rizika provode i prilagođavaju regulatornima.

Izjava o kodeksu korporativnog upravljanja Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija

Temeljem članka 272. p. Zakona o trgovačkim društvima (NN 111/93, 34/99, 52/00, 118/03, 107/07 and 148/08, dalje u tekstu ZTD) i članka 22. Zakona o računovodstvu (NN 120/16), Uprava društva Liburnia Riviera Hoteli d.d. Opatija, M. Tita 198 (dalje u tekstu Društvo), dana 30. travnja 2020. godine, donosi sljedeću

IZJAVU

O primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

1. Društvo dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja propisan od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačke burze d.d. Zagreb.
2. U 2019. poslovnoj godini Društvo je pratilo i primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom, objavljujući sve informacije čija je objava predviđena pozitivnim propisima te informacije koje su u interesu dioničara Društva. U Društvu djeluje Revizorski odbor. Društvo ne odstupa od Kodeksa korporativnog upravljanja.
3. U skladu sa zahtjevom Kodeksa, a sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor provodi unutarnji nadzor Društva redovitim kontrolama predloženih izvješća. Članovima Nadzornog odbora se redovito, dostavljaju detaljne informacije o upravljanju i radu Društva. Na sjednicama Nadzornog odbora raspravlja se i odlučuje o svim pitanjima iz nadležnosti tog tijela propisane ZTD-om i Statutom Društva. Izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova dio je Godišnjeg izvješća Društva koje se podnosi Glavnoj skupštini. Dodatno, Nadzorni odbor obavlja unutarnju kontrolu i nadzor putem Revizorskog odbora koji pruža stručnu podršku Nadzornom odboru i Upravi u učinkovitom izvršavanju obveza korporativnog upravljanja, upravljanja rizicima, financijskog izvješćivanja i kontrole Društva. Uprava je dužna pratiti da Društvo vodi poslovne i druge knjige i poslovnu dokumentaciju, sastavlja knjigovodstvene dokumente, realno procjenjuje imovinu i obveze, sastavlja financijska i druga izvješća u skladu s računovodstvenim propisima i standardima i važećim zakonima i propisima.
Društvo nema uspostavljenu formalnu politiku raznolikosti s obzirom na spol, dob, obrazovanje ili struku u izvršnim, upravljačkim i nadzornim tijelima. Društvo politiku imenovanja u izvršnim tijelima provodi sukladno potrebama konkretnih poslovnih aktivnosti, koje zahtijevaju određena znanja, stručnu spremu i sposobnost potencijalnih izvršitelja, ne vodeći pri tome računa o raznolikosti s obzirom na spol ili dob. Društvo u upravljačkim i nadzornim tijelima također zahtijeva određena znanja, obrazovanje i sposobnost potencijalnih izvršitelja u tim tijelima, a suglasno kriterijima i odlukama Nadzornog odbora i Skupštine Društva.

4. Deset najvećih dioničara sa stanjem na dan 31. prosinca 2019.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	25,00
3.	CERP/REPUBLIKA HRVATSKA	5.612	1,85
4.	KOVAČIĆ MARIN	300	0,10
5.	KOLETIĆ STELLA	119	0,04
6.	ZAGREBAČKA BANKA D.D./KRASS GUIDO ALEXANDER GISBERT	100	0,03
7.	MIHELIĆ ŽELJKO	86	0,03
8.	KOVAČ ZDENKO	80	0,03
9.	TODORIĆ IVANA	75	0,02
10.	Grupa računa na kojima je uknjižena ista količina vr. papira	66	0,02

Izjava o kodeksu korporativnog upravljanja Liburnia Riviera Hoteli d.d., Opatija (nastavak)

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

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

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

- predsjednik Uprave g. Heimo Waldemar Hirn,
- član Uprave g. Johannes Böck.

Upravu Društva imenuje i opoziva Nadzorni odbor. Uprava vodi poslove Društva sukladno Statutu Društva i zakonskim propisima.

Nadzorni odbor imenuje i opoziva skupština Društva sukladno Statutu Društva i ZTD-u, koji je na dan 31. prosinca 2019. godine sastavljen od sljedećih članova:

- Klaus Riederer, predsjednik,
- Alexander Paul Zinell, zamjenik predsjednika,
- Philip Goeth, član,
- Thomas Mayer, član,
- Petar Crnov, član,
- Branimir Žarković, član,
- Andreja Rudančić, član,
- Helena Masarić, član i
- Domijan Mršić, član.

Nadzorni odbor imenuje i opoziva Revizorski odbor sukladno Statutu Društva i ZTD-u, koji je na dan 31. prosinca 2019. godine bi sastavljen od sljedećih Članova:

- Franco Palma, predsjednik,
- Helena Masarić, zamjenik predsjednika,
- Joško Marić, član,

Na dan 20. veljače 2020. godine Nadzorni odbor imenova je nove članove Revizorskog odbora.

- Philip Goeth, član
- Domijan Mršić, član
- Branimir Žarković, član,

Sukladno odredbama čl.250.a st 4. i čl. 272.p ZTD-a, ova Izjava je poseban odjeljak i sastavni dio godišnjega izvješća o stanju Društva za 2019. godinu.

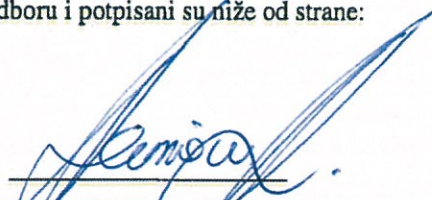
Izjava o odgovornosti Uprave

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


Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te ih potom treba dosljedno primjenjivati; donositi razumne i razborite prosudbe i procjene, 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 1 do 8, 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.

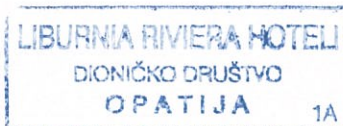
Godišnje izvješće odobreno je od strane Uprave 8. svibnja 2020. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani su niže od strane:



Helmo Waldemar Hirn
Predsjednik Uprave



Johannes Böck
Član Uprave





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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Liburnia Riviera Hoteli d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2019. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

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

Značajna neizvjesnost vezana uz vremenski neograničeno poslovanje

Skrećemo pozornost na bilješke 4 c) *Vremenska neograničenost poslovanja* i 25. *Događaji nakon datuma izvještavanja* koji ukazuju na negativne učinke COVID-19 pandemije za koje se očekuje značajan efekt na poslovanje Društva. Bez financijske potpore banaka i Vlada Republike, Društvo potencijalno neće biti u stanju podmirivati svoje obveze po dospelju. Kako je navedeno u bilješci 4 c) *Vremenska neograničenost poslovanja*, ovi događaji i okolnosti, ukazuju na to da postoji značajna neizvjesnost koja stvara značajnu sumnju vezano uz sposobnost Društva da nastavi poslovati po načelu vremenske neograničenosti poslovanja. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (*nastavak*)

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Uz pitanje opisano u odjeljku Značajna neizvjesnost vezana uz vremenski neograničeno poslovanje, utvrdili smo da su pitanja opisana u nastavku ključna revizijska pitanja koja se trebaju objaviti u našem izvješću.

Umanjenje vrijednosti i korisni vijek uporabe turističkih objekata

Knjigovodstvena vrijednost *Nekretnina, postrojenja i opreme* Društva na dan 31. prosinca 2019. godine je iznosila 967.295 tisuća kuna (2018: 866.891 tisuća kuna).

Pogledati Bilješku 2.3. unutar *Računovodstvenih politika*, Bilješku 4(a) unutar *Ključnih računovodstvenih procjena* i Bilješku 14.1 *Nekretnine, postrojenja i oprema* unutar financijskih izvještaja.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
<p>Na dan 31. prosinca 2019. godine knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme predstavlja približno 95% 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 2019. godine Društvo je testiralo gore navedena 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 umanjenjem vrijednosti tih objekata na dan 31. prosinca 2019. godine.</p> <p>Utvrđivanje nadoknadiive vrijednosti zahtijeva značajne pretpostavke i prosudbe, posebno one koje se odnose na usporedivost nekretnina.</p>	<p>Naše revizorske procedure za ovo područje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ 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; ○ Procjenu Društva o utvrđivanju pokazatelja umanjenja za turističke nekretnine analizom financijskog učinka pojedinih nekretnina u odnosu na očekivane razine uspješnosti; ○ 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;

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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (*nastavak*)

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
<p>Također, kao što je raspravljeno u bilješci 4(a), potrebna je značajna prosudba Uprave kako bi se utvrdilo zahtijeva li revidirani 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>	<ul style="list-style-type: none"> ○ Preispitivanje ključnih pretpostavki korištenih za utvrđivanje preostalog korisnog vijeka turističkih objekata : <ul style="list-style-type: none"> ○ Razgovorom s tehničkih stručnjacima unutar Društva, odjelom financija te Upravom; ○ Uspoređivanjem procijenjeni vijek trajanja u odnosu na javno dostupne podatke za sličnu imovinu; ○ Ocjenjivanje profesionalnog iskustva i objektivnosti vanjskog procjenitelja; ○ Procjena konzistentnosti pretpostavki korištenih u drugim povezanim procjenama, uključujući procjenu nadoknadive vrijednosti turističkih objekata; ○ Procjena prikladnosti i potpunosti povezanih objava u financijskim izvještajima.

Ostale informacije

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

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

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

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

- je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;
- uključuje li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja objave u skladu s člankom 22. Zakona o računovodstvu.



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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije (nastavak)

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

- Informacije sadržane u Izvešću posloводства te Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 21. Zakona o računovodstvu;
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije koje su zahtijevane člankom 22. Zakona o računovodstvu.

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

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

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

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

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

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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

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

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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

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

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

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

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na dan 29. kolovoza 2019. da obavimo reviziju financijskih izvještaja Liburnia Riviera Hoteli d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi četiri godine te se odnosi na razdoblja od 31. prosinca 2016. do 31. prosinca 2019. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 2. svibnja 2020. godine;
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali nerevizijske usluge pa samim tim niti nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije.

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

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

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

8. svibnja 2020.

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



Domagoj Hrkać
Član Uprave, Hrvatski ovlašteni revizor

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2019.	2018.
		<hr/>	<hr/>
Prihodi od prodaje	5, 6.1	312.419	308.558
Ostali prihodi	6.2	13.413	11.214
Troškovi materijala i usluga	7	(94.175)	(91.140)
Troškovi osoblja	8	(86.328)	(120.719)
Amortizacija		(103.350)	(97.957)
Ostali poslovni rashodi	9	(25.458)	(25.665)
Umanjenje vrijednosti potraživanja	2.1.1, 16	(1.099)	(338)
Ostali dobiti – neto	10	<hr/> 136	<hr/> 195
Dobit / (gubitak) iz poslovanja		15.558	(15.852)
Financijski prihodi	11	1.009	2.560
Financijski rashodi	11	<hr/> (3.312)	<hr/> (3.434)
Neto financijski rashodi	11	(2.303)	(874)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		13.255	(16.726)
Porez na dobit	12	<hr/> (2.539)	<hr/> 3.787
Dobit / (gubitak) za godinu		10.716	(12.939)
Ostala sveobuhvatna dobit		<hr/> -	<hr/> -
Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak) za godinu		10.716	(12.939)
Zarada/(gubitak) po dionici (u kunama) – osnovna i razrijeđena	13	35,41	(42,75)

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. PROSINCA 2019.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2018.</u>
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14.1	967.295	866.891
Nematerijalna imovina		529	421
Pravo korištenja imovine	14.2	4.306	-
Ulaganja	15	500	500
Odgodena porezna imovina	12	2.652	5.191
		<u>975.282</u>	<u>873.003</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		3.648	3.100
Potraživanja za dane pozajmice	24	-	37.500
Kupci i ostala potraživanja	16	9.847	6.721
Potraživanja za porez na dobit		705	2.265
Novac i novčani ekvivalenti	17	25.943	13.090
		<u>40.143</u>	<u>62.676</u>
Ukupno imovina		<u>1.015.425</u>	<u>935.679</u>
DIONIČKA GLAVNICA			
Dionički kapital	18	696.074	696.074
Zakonske rezerve	18	45.019	45.019
Kapitalne rezerve	18	1.511	1.511
Zadržana dobit		27.105	16.389
		<u>769.709</u>	<u>758.993</u>
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Posudbe	19	149.813	101.595
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	20	4.560	3.941
Obveze za najam	14.2	3.557	-
		<u>157.930</u>	<u>105.536</u>
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	21	35.400	33.464
Posudbe	19	51.767	29.526
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	20	-	8.160
Obveze za najam		619	-
		<u>87.786</u>	<u>71.150</u>
Ukupne obveze		<u>245.716</u>	<u>176.686</u>
Ukupno obveze i kapital		<u>1.015.425</u>	<u>935.679</u>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Kapitalne rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2018. godine		696.074	45.019	1.511	29.328	771.932
Gubitak za godinu		-	-	-	(12.939)	(12.939)
Ukupna sveobuhvatni gubitak		-	-	-	(12.939)	(12.939)
Stanje 31. prosinca 2018. godine	18	696.074	45.019	1.511	16.389	758.993
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
Stanje 31. prosinca 2019. godine	18	696.074	45.019	1.511	27.105	769.709

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 2019.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2019.	2018.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem	22	112.341	93.167
(Plaćanje)/povrat poreza na dobit		1.560	(4.360)
Plaćena kamata		(2.528)	(2.515)
Neto novčani priljev od poslovnih aktivnosti		111.373	86.292
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(205.963)	(120.188)
Nabava nematerijalne imovine		(332)	(177)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		136	362
Naplata zajmova		37.500	26.000
Primljena kamata		407	1.008
Plasirani krediti		-	(63.500)
Neto novčani odljev od ulagačke aktivnosti		(168.252)	(156.495)
Novčani tok od financijske aktivnosti			
Primici iz dugoročnih kredita		110.000	69.072
Otplata posudbi		(39.541)	(29.542)
Otplata obveza po pravu na korištenje imovine		(727)	-
Neto novčani priljev iz financijskih aktivnosti		69.732	39.530
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		12.853	(30.673)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		13.090	43.763
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	17	25.943	13.090

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 2019.

BILJEŠKA 1 - OPĆI PODACI

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d. (dalje u tekstu: Društvo ili LRH) sa sjedištem u Opatiji, Ulica Maršala Tita 198, Republika Hrvatska nastala je pretvorbom bivšeg društvenog poduzeća Liburnia Riviera Hoteli, u dioničko društvo dana 1. siječnja 1993. godine, kada je pretvorba upisana u Okružnom privrednom sudu u Rijeci. Osnovne djelatnosti Društva su smještajne i ugostiteljske usluge, putničke agencije i tour-operatorske usluge, maloprodaja i veleprodaja i usluge sportsko-rekreativnih aktivnosti.

Na dan 31. prosinca 2019. godine dionice Društva su kotirale na Zagrebačkoj burzi na redovnom tržištu.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava

Heimo Waldemar Hirn	Predsjednik (od 27. rujna 2019. godine)
Giorgio Cadum	Predsjednik (od 30. lipnja 2018. godine do 27. rujna 2019. godine)
Johannes Böck	Član (od 27. rujna 2019. godine)
Dino Hrelja	Član (od 1. listopada 2015. do 27. rujna 2019. godine)

Predsjednik i članovi Uprave zastupaju Društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor

Klaus Riederer, predsjednik od 7. listopada 2019. godine
Alexander Paul Zinell, zamjenik predsjednika od 7. listopada 2019. godine
Philip Göth, član od 7. listopada 2019. godine
Thomas Mayer, član od 7. listopada 2019. godine
Petar Crnov, član od 7. listopada 2019. godine
Branimir Žarković, član od 7. listopada 2019. godine
Helena Masarić, član od 7. rujna 2015. godine
Andreja Rudančić, član od 13. srpnja 2017. godine
Domijan Mršić, član od 23. kolovoza 2017. godine
Franco Palma, predsjednik od 22. rujna 2015. godine do 7. listopada 2019. godine
Božena Mesec, zamjenik predsjednika od 22. rujna 2015. godine do 7. listopada 2019. godine
Joško Marić, član od 27. kolovoza 2015. godine do 7. listopada 2019. godine
Darko Ostoja, član od 27. kolovoza 2015. godine do 7. listopada 2019. godine
Tin Dolički, član od 27. kolovoza 2015. godine do 7. listopada 2019. godine
Ksenija Juhn Bojadžijev, član od 27. kolovoza 2015. godine do 7. listopada 2019. godine

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od Europske unije („EU MSFI“). Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, osim gdje je naznačeno drugačije. Financijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti poslovati u skladu s načelom neograničenosti vremena poslovanja.

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

Ovo je prvi set financijskih izvještaja u kojima je primijenjen MSFI 16 Najmovi. S tim povezane promjene u ključnim računovodstvenim politikama su opisane u *bilješci 2.1.1.* (Promjene računovodstvenih politika i objavljivanja).

2.1.1 Promjene računovodstvenih politika i objavljivanja

MSFI 16 - Najmovi

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

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

i. Najmovi kojima je Društvo najmoprimac

Društvo je priznalo novu imovinu i obveze za operativne najmove pomorskog dobra i auta. Troškovi povezani s tim najmovima odnose se na amortizaciju za imovinu koja se koristi za predmetne namjene i rashod od kamata po obvezama najma.

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

Društvo ne očekuje da će usvajanje MSFI 16 utjecati na njihovu sposobnost da udovolji financijskim uvjetima ugovora o zajmu.

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

MSFI 16 Najmovi (nastavak)

Društvo je prvi put primijenilo MSFI 16 Najmovi od datuma 1. siječnja 2019. godine. Društvo je primijenilo MSFI 16 koristeći modificirani retroaktivni pristup. Pojednosti u promjenama u računovodstvenim politikama navedeni su u nastavku. Također, zahtjevi vezani za objavljivanje uz MSFI 16 općenito se ne primjenjuju na usporedne podatke.

A. Definicija najma

Prethodno, Društvo je prilikom sklapanja Ugovora utvrđivala da li sporazum je ili sadrži najam sukladno OTMSFI 4 *Utvrđivanje sadrži li sporazum najam*. Sada Društvo procjenjuje da li ugovor je ili sadrži najam temeljem definicije najma, kako je objašnjeno u bilješkama.

Prilikom prelaska na MSFI 16, Društvo se odlučilo za praktično rješenje izuzeće procjena o tome koji su sporazumi najmovi. Društvo je primijenilo MSFI 16 samo na ugovore koji su prethodno bili identificirani kao najmovi. Ugovori koji nisu bili identificirani kao najmovi temeljem MRS-a 28 i OTMSFI-a 4 nisu ponovno procijenjeni da li isti sadrže komponente najmova sukladno MSFI 16. Stoga, definicija najmova prema MSFI 16 je primijenjena samo na Ugovore koji su sklopljeni ili izmijenjeni na ili nakon datuma 1. siječnja 2019. godine.

B. Kao najmoprimac

Kao najmoprimac, Društvo ima sklopljene ugovore o najmu vozila te najmove pomorskog dobra (u daljnjem tekstu koncesije). Društvo je prethodno klasificiralo najmove kao poslovne ili financijska temeljem procjene da li su najmom preneseni gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom nad predmetnom imovinom na Društvo. Prema MSFI-ju 16, Društvo prepoznaje pravo na upotrebu imovine i obveza za najmove za većinu takvih najmova – odnosno ti najmovi se iskazuju u izvještaju o financijskom položaju.

Prilikom sklapanja ili izmjena ugovora koji sadrže komponente najma, Društvo raspoređuje naknade u okviru ugovora na svaku komponentu koja se odnosi na najam na temelju njegove relativne samostalne cijene.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

MSFI 16 Najmovi (nastavak)

i. Najmovi prethodno klasificirani kao poslovni najmovi prema MRS 17

Društvo je prethodno klasificiralo najmove vozila i pomorskog dobra kao poslovne najmove prema MRS-u 17. Prilikom prijelaza, za navedene najmove, obveza za najam se mjeri kao sadašnja vrijednost preostalih plaćanja najama, diskontiranih prema graničnoj stopi zaduživanja Društva na datum 1. siječnja 2019. godine. Imovina s pravom korištenja je mjerena prema njenoj knjigovodstvenoj vrijednosti kao da se MSFI 16 primjenjivao od datuma početka najma, ali diskontirana primjenom granične stope zaduživanja na datum prve primjene: Društvo je primijenilo ovaj pristup na sve najmove.

Društvo je ispitalo imovinu s pravom korištenja na dan prijelaza i zaključilo je da ne postoje indikatori koji bi ukazali da se treba uskladiti vrijednost imovine s pravom korištenja.

Društvo je koristilo praktično rješenje izuzeća prilikom primjene MSFI-ja 16 na najmove koje je prethodno klasificirala kao poslovni najmovi sukladno MRS-u 17. Konkretno, Društvo:

- nije priznalo imovinu s pravom korištenja i obveze za najmove koji ističu unutar 12 mjeseci od datuma prve primjene;
- nije priznalo imovinu s pravom korištenja i obveze za najmove čija je niska vrijednost
- isključila je početne izravne troškove iz mjerenja imovine s pravom korištenja na datum prve primjene;
- i
- korišteno je iskustvo prilikom utvrđivanja uvjeta najмова.

ii. Najmovi prethodno klasificirani kao financijski najmovi prema MRS-u 17

Društvo nema najmova koji su klasificirani kao financijskim najmovi prema MRS-u 17.

C. kao najmodavac

Društvo je dalo u najam svoja ulaganja u nekretnine. Društvo je klasificiralo takve najmove kao poslovne najmove.

Društvo nije obvezno raditi bilo kakve prilagodbe prilikom prijelaza na MSFI 16 za najmove u kojima djeluje kao najmodavac.

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

MSFI 16 Najmovi (nastavak)

D. Utjecaj na financijske izvještaje

Prelazak na MSFI 16, Društvo je prepoznalo dodatnu imovinu s pravom korištenja i dodatne obveze za najmove. Utjecaj prelaska se sažeto prikazan u nastavku.

<i>(u tisućama kuna)</i>	1. siječnja 2019.
Imovina s pravom korištenja	
Koncesija	4.289
Vozila	666
	4.955
Obveze za najam	
Kratkoročni dio	655
Dugoročni dio	4.048
	4.703

Prilikom mjerenja obveze za najam za one najmove koji su klasificirani kao poslovni najmovi, Društvo je diskontiralo plaćanja najma koristeći svoju graničnu stopa zaduživanja na dan 1. siječnja 2019. godine. Korištena prosječno ponderirana stopa iznosi 1%.

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.
Obveze po operativnom najmu objavljene 31. prosinca 2018.	4.780
Korekcije ugovornog trajanja pojedinih koncesija	106
Obveze po operativnom najmu objavljene 31. prosinca 2018.	4.886
Diskonirana obveza na dan priznavanja	4.703
Obveze za najmove priznate na 1. siječnja 2019.	4.703

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

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 umanjeње vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

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

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

Zgrade (hoteli)*	12-25 godina
Oprema	2-15 godina

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

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Korisni vijek imovine se pregledava se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju. U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3.1 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

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

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

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

2.4 Nematerijalna imovina

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

2.5 Ulaganja u pridružena društva

Pridružena društva

Pridružena društva su ona društva u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu, što u pravilu uključuje 20% do 50% prava glasa ili na neki drugi način ima značajan utjecaj nad poslovanjem. Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate iskazuju se primjenom metode udjela. Inicijalno se priznaju po trošku, što uključuje transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, financijski izvještaji uključuju udio Društva u dobitima ili gubicima pridruženih društava u računu dobiti i gubitka i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, sve do datuma kada prestaje značajan utjecaj ili zajednička kontrola.

Umanjenja vrijednosti ulaganja u pridružena društva

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Financijska imovina

2.6.1 Klasifikacija

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

Prihodi od kamata

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

2.6.2. Mjerenje i priznavanje

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

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

2.6.3. Umanjenje vrijednosti nederivativne financijske imovine

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 koje bi nastali u ekonomskom vijeku financijskog instrumenta.

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

Očekivani kreditni gubici su procjena ponderiranih vjerojatnosti kreditnih gubitaka. Kreditni gubici se mjere kao sadašnja vrijednost svih novčanih manjkova (tj. razlika između novčanih 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 umanjenje 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 tijekove financijske imovine.

Dokaz da je potrebno vrijednosno umanjene financijske imovine uključuje sljedeće:

- značajne financijske poteškoće dužnika ili izdavatelja;
- kršenje ugovora kao što je propust ili značajno dospijeće;
- 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 dospijeće 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 umanjene iznosa. Međutim, umanjenja financijske imovine 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.

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

Društvo je primijenilo MSFI 16 koristeći modificirani retroaktivni pristup, te stoga usporedni podaci nisu prepravljani i nastavljaju se prikazivati sukladno MRS-u 17 i OTMSFI 4. Informacije o računovodstvenim politikama sukladnim MRS-u 17 i OTMSFI-u 4 su zasebno objavljene.

Politike primjenjive od 1. siječnja 2019. godine

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 odnosno 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 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 najмова 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 najma 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 fiksni.

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 najмова 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 MSFI 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 'ostalnih 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 (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

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

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

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

(d) Dugoročna primanja zaposlenih

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16 Rezerviranja

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

Tamo gdje postoje određene slične obveze, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban odljev sredstava određuje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini. 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.

(a) Prihodi od usluga

Društvo prodaje usluge hotelskog smještaja i turističke usluge. Navedene usluge pružaju se temeljem sklopljenih ugovora s fiksnom cijenom. Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene („over the time“). 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 FINACIJSKIM 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>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Financijska imovina po amortiziranom trošku		
Potraživanja od kupaca	6.535	5.428
Ostala potraživanja	3.312	1.293
Potraživanja za dane pozajmice	-	37.500
Novac i novčani ekvivalenti	25.943	13.090
	35.790	57.311
Financijske obveze po amortiziranom trošku		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	10.346	10.980
Posudbe	201.580	131.121
Obveze za najam	4.176	-
	216.102	142.101

(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)	2019.				2018.			
	EUR	HRK	Ostalo	Ukupno	EUR	HRK	Ostalo	Ukupno
Financijska imovina								
Potraživanja od kupaca	2.718	3.817	-	6.535	556	4.872	-	5.428
Potraživanja za dane pozajmice	-	-	-	-	-	37.500	-	37.500
Novac i novčani ekvivalenti	2.920	22.579	444	25.943	10.794	2.296	-	13.090
	5.638	26.396	444	32.478	11.350	44.668	-	56.018
Financijske obveze								
Obveze prema dobavljačima	793	9.537	16	10.346	560	10.420	-	10.980
Posudbe	102.580	99.000	-	201.580	131.121	-	-	131.121
Obveze za najmove	335	3.841	-	4.176	-	-	-	-
	103.708	112.378	16	216.102	131.681	10.420	-	142.101
Neto izloženost	(98.070)	(85.982)	428	(183.624)	(120.331)	34.248	-	(86.083)

Na dan 31. prosinca 2019. 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 981 tisuća kuna viša/niša (2018.: 1.203 tisuća kuna viša/niša), uglavnom kao rezultat pozitivnih/ negativnih tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima. Tečaj eura na 31. prosinca 2019. bio je 7,442580 kuna (2018.: 7,417575).

(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% (2018.: 0,1-0,6%). Kamatna stopa na žiro i deviznim računima je 0,001% (2018.: 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 2019. godine posudbe koje su ugovorene po promjenjivim kamatnim stopama iznose 201.580 tisuća kuna (2018.: 131.121 tisuće kuna). Društvo nema postavljene ciljeve i politike kod upravljanja kamatnim rizikom. Kamatne stope na posudbe iznose 6M EURIBOR plus 1,5% i 6M EURIBOR plus 1,6%.

Na dan 31. prosinca 2019. godine, kada bi kamatne stope na kredite s promjenjivim kamatnim stopama bile 0,5 % niže/više (2018: 0,5% niže/više), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit/(gubitak) Društva za godinu bila bi 503 tisuća kuna viša/niša (2018.: 653 tisuće kuna).

(iii) Cjenovni rizik

Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo ne posjeduju vlasničke vrijednosnice i nije izloženo cjenovnom riziku. Društvo nije izloženo riziku promjena cijena roba.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Maksimalna izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Kredit i potraživanja		
Potraživanja od kupaca	6.535	5.428
Potraživanja za dane pozajmice	-	37.500
Novac i novčani ekvivalenti	25.943	13.090
Ukupno	32.478	56.018

Kreditna kvaliteta izloženosti Društva je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja od kupaca	Novac i novčani ekvivalenti	Potraživanja za dane pozajmice	Ukupno
2019.				
Nedospjela i neispravljena	1.281	25.943	-	27.224
Dospjela, ali neispravljena	1.343	-	-	1.343
Dospjela i ispravljena	3.579	-	-	3.579
Ispravak vrijednosti	(3.579)	-	-	(3.579)
	2.624	25.943	-	28.567
2018.				
Nedospjela i neispravljena	1.217	13.090	37.500	51.807
Dospjela, ali neispravljena	582	-	-	582
Dospjela i ispravljena	3.446	-	-	3.446
Ispravak vrijednosti	(3.446)	-	-	(3.446)
	1.799	13.090	37.500	52.389

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Novac u banci		
BBB+	24.583	10.664
BBB-	323	702
Ostalo ili bez rejtinga	1.037	1.724
	25.943	13.090

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 dospjeća:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Do jednog mjeseca	210	112
Jedan do dva mjeseca	355	103
Dva do tri mjeseca	194	84
Više od tri mjeseca	<u>584</u>	<u>283</u>
	1.343	582

(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.

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

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

<i>na dan 31. prosinca 2018.</i> <i>(u tisućama kuna)</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Imovina koja ne nosi kamatu						
Ostala potraživanja	1.293	1.293	1.293	-	-	-
Potraživanja od kupaca	5.428	5.428	5.428	-	-	-
	6.721	6.721	6.721	-	-	-
Kamatonosna imovina						
Dani zajmovi i depoziti	37.500	37.972	37.972	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	13.090	13.090	13.090	-	-	-
	50.590	51.062	51.062	-	-	-
	57.311	57.783	57.783	-	-	-

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

<i>na dan 31. prosinca 2019.</i> <i>(u tisućama kuna)</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Obveze koje ne nose kamatu						
Ostale obveze	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	-	-	-
Kamatonosne obveze						
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
	140.820	246.129	89.959	53.315	101.763	1.092

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

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom

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

3.3 Procjena fer vrijednosti

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

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

BILJEŠKA 4 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

(a) Procjena korisnog vijeka uporabe 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, promijenjen je preostali korisni vijek postojećih nekretnina po elementima građevine na ponderirani prosjek od 12 godina. Društvo korisni vijek uporabe nekretnina redovno procjenjuje za nove nekretnine i značajne rekonstrukcije. Uzimajući u obzir dosadašnju iskorištenost kapaciteta, procjenu korištenja imovine u narednim periodima, a prema iskustvu sa sličnim hotelima i tržišnoj praksi, korisni vijek po elementima građevine za novoizgrađene hotele je procijenjena na vijek uporabe od 25 godina. 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 nadoknadi 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

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

(c) Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja. Zbog pandemije COVID-19 tekuće i očekivane razine poslovnih rezultata i novčanih tokova iz poslovanja neće biti dovoljne za podmirenje kratkoročnih obveza, sposobnost Društva da nastavi vremenski neograničeno poslovati može ovisiti o potpori Vlada Republike Hrvatske kroz mjere pomoći gospodarstvu te financijskoj potpori banaka kako je objašnjeno u bilješci 25 *Događaji nakon datuma izvještavanja*.

Uprava potvrđuje neizvjesnost vezanu uz sposobnost Društva da otplati bankovne kredite i podmiri obveze u trenutku njihova dospijeca. Međutim, poduzimajući sve navedene mjere kako je navedeno u bilješci 25 *Događaji nakon datuma izvještavanja*, te prilagodbom poslovanja budućem razvoju situacije i planiranjem dodatnih mjera. Uprava smatra da će uspjeti očuvati likvidnost Društva u narednom razdoblju. Uprava vjeruje da je priprema financijskih izvještaja na pretpostavki vremenske neograničenosti poslovanja i dalje primjerena.

Zbog činjenice da je situacija vezana uz pandemiju vrlo dinamična i reakcije hrvatske i drugih vlada širom svijeta brzo se razvijaju, a neke od gore navedenih mjera koje je pokrenula Uprava još uvijek su u tijeku, njihov je ishod neizvjestan. Prema tome, postoji rizik da u teškom, ali izvjesnom scenariju, zbog nemogućnosti obavljanja djelatnosti mjere koje je navela Uprava budu nedovoljne za ublažavanje operativnog rizika i rizika likvidnosti. Sposobnost Društva da nastavi poslovati pod pretpostavkom vremenske neograničenosti ovisi o dostupnosti sredstava za financiranje, uključujući državne potpore. Međutim, specifični i negativni scenarij vezan uz događaje nakon datuma bilance detaljnije objašnjen gore i u bilješci 25 *Događaji nakon datuma izvještavanja*, ukazuje na to da ukazuju na to da postoji značajna neizvjesnost koja stvara značajnu sumnju vezano uz sposobnost Društva da nastavi poslovati po načelu vremenske neograničenosti poslovanja.

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 2019. godine su kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	Hoteli i apartmani	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
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
GOP	127.170	6.653	133.823
Nabavke imovine	205.746	217	205.963
Amortizacija	101.407	1.943	103.350
Porez na dobit	2.539	-	2.539
Ukupno imovina	931.772	53.853	985.625
Ukupno obveze	238.846	2.310	241.156

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. su kako slijedi:

(u tisućama kuna)

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

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****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>	2019.		2018.	
	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>
Imovina/obveze po segmentima	985.625	241.156	914.633	172.745
Nealocirano:	29.800	4.560	21.046	3.941
- ulaganja	500	-	500	-
- novac i novčani ekvivalenti	25.943	-	13.090	-
- potraživanje za porez na dobit	705	-	2.265	-
- odgođena porezna imovina	2.652	-	5.191	-
- rezerviranja	-	4.560	-	3.941
Ukupno	<u>1.015.425</u>	<u>245.716</u>	<u>935.679</u>	<u>176.686</u>

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>	2019.	2018.
Prihodi od prodaje u zemlji	68.781	66.819
Prihodi od prodaje u inozemstvu	243.638	241.739
	<u>312.419</u>	<u>308.558</u>

Prihodi od prodaje u inozemstvu	2019.	%	2018.	%
Njemačka	51.164	21	53.308	22
Austrija	58.473	24	54.999	23
Italija	14.618	6	17.348	7
Slovenija	17.055	7	17.168	7
Velika Britanija	9.746	4	7.025	3
Francuska	4.873	2	6.495	3
Rusija	2.436	1	2.718	1
Ostale članice EU*	53.600	22	56.742	23
Ostalo*	31.673	13	25.936	11
	<u>243.638</u>	<u>100</u>	<u>241.739</u>	<u>100</u>

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

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

BILJEŠKA 6.1 – PRIHODI (nastavak)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
<i>Prihodi iz hotelske djelatnosti</i>		
Individualni gosti	136.716	135.822
Grupe	59.283	59.479
Alotmani	50.718	49.922
Kongresi	13.596	12.388
	260.313	257.611
<i>Prihodi iz ostalih djelatnosti</i>		
Vanpansionska potrošnja - hrana i piće	32.616	31.184
Prihodi od usluga gostima	8.745	9.311
Ostali prihodi	10.745	10.294
	52.106	50.789
Ukupno prihodi od prodaje	312.419	308.400

Obveza na činidbu i politike priznavanja prihoda

Prihod se mjeri na temelju naknade određene ugovorom s kupcem. Društvo priznaje prihod kada je kontrola nad proizvodima ili uslugama prenesena na kupca. Detalji o priznavanju prihoda su prikazani u Bilješci 2.17.

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

	2019.	2018.
Prihodi od otpisa obveza	1.042	572
Prihodi od naplate po sudskim sporovima	2.256	-
Prihodi od naknade štete od osiguravajućih društava	17	876
Prihodi od zateznih kamata	44	46
Prefakturirani troškovi najmoprimcima i drugima	1.092	758
Naplata otpisanih potraživanja	776	178
Prihod od ukidanja rezerviranja	650	1.000
Prihodi od najma	6.699	6.503
Ostali prihodi	837	1.281
	13.413	11.214

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

	2019.	2018.
Hrana, piće i ostali potrošni materijal	35.717	34.264
Utrošena energija i voda	16.306	17.578
	52.023	51.842
Usluge turističkih agencija	14.870	16.048
Troškovi održavanja	3.352	2.813
Reklamni troškovi	2.587	2.495
Usluge praonice	6.395	6.606
Troškovi komunalnih usluga	6.591	4.520
Troškovi zakupnine	2.160	2.121
Troškovi animacije	1.740	1.892
Ostali troškovi	4.457	2.803
	42.152	39.298
	94.175	91.140

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

	2019.	2018.
Bruto plaće i nadnice	67.088	66.417
Troškovi doprinosa na plaće	10.217	15.074
Ostali troškovi zaposlenih /i/	9.023	39.228
	86.328	120.719
Broj zaposlenih na kraju godine	606	586

/i/ Ostale troškove zaposlenika čine otpremnine, naknade i troškovi prijevoza, naknade za rad po ugovorima, jubilarne nagrade i slično. U 2018. godini ostali troškovi zaposlenih uključuju nagradni bonus bivšem predsjedniku uprave u iznosu od 28.075 tisuća kuna te trenutnim članovima uprave u iznosu od 8.160 tisuća kuna.

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Profesionalne usluge	3.646	3.453
Komunalne i slične naknade	7.912	7.867
Otpis nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	3.245	5.449
Premije osiguranja	1.102	1.178
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 20)	658	40
Bankarske usluge i članarine	1.152	1.086
Putovanja i reprezentacija	847	1.130
Ostali rashodi	6.896	5.462
	25.458	25.665

Otpis nekretnina u 2019. godini većinom je rezultat zamjene opreme zbog novih investicija.

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI – NETO

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	136	195
	136	195

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata - financijska imovina po amortiziranom trošku	407	1.008
Neto pozitivne tečajne razlike	602	1.552
	1.009	2.560
Financijski rashodi		
Rashodi od kamata	(2.725)	(2.654)
Neto negativne tečajne razlike	(587)	(780)
	(3.312)	(3.434)
Neto financijski rashodi	(2.303)	(874)

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Tekući porezni trošak		
Tekuća godina	-	-
Odgođeni porezni (prihod)/trošak		
Nastanak i ukidanje privremenih razlika	2.539	(2.000)
Priznavanje poreznih gubitaka	-	(877)
Priznavanje ranije nepriznatih privremenih razlika	-	(910)
	<u>2.539</u>	<u>(3.787)</u>
Porezni (prihod)/trošak	2.539	(3.787)
<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	13.255	(16.726)
Porezna stopa 18%	2.386	(3.010)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	153	133
Priznavanje ranije nepriznatih privremenih razlika	-	(910)
Porezni (prihod)/trošak	<u>2.539</u>	<u>(3.787)</u>
Efektivna stopa poreza	19,2%	22,6%

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

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

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

Na dan 31. prosinca 2019. godine odgođena porezna imovina iznosi 2.652 tisuće kuna (2018.: 5.191 tisuće kuna).

(u tisućama kuna)	Imovina na 31. prosinca		Obveze na 31. prosinca		Neto na 31. prosinca	
	2019.	2018.	2019.	2018.	2019.	2018.
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	-	1.468	-	-	-	1.468
Zgrade, postrojenja i oprema	2.351	2.846	-	-	2.351	2.846
Porezni gubici	301	877	-	-	301	877
	<u>2.652</u>	<u>5.191</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.652</u>	<u>5.191</u>

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

(u tisućama kuna)	31. prosinca	Priznato u	31. prosinca
	2018.	dobit ili gubitak	2019.
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	1.468	(1.468)	-
Zgrade, postrojenja i oprema	2.846	(495)	2.351
Porezni gubici	877	(576)	301
	<u>5.191</u>	<u>(2.539)</u>	<u>2.652</u>

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

Osnovna zarada/(gubitak) po dionici izračunava se na način da se dobit koja pripada dioničarima Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, isključujući redovne dionice koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice.

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dobit/(gubitak) za godinu (u tisućama kuna)	10.716	(12.939)
Ponderirani prosječni broj dionica (osnovna i razrijeđena)	302.641	302.641
Zarada/(gubitak) po dionici (osnovna i razrijeđena) (u kunama)	35,41	(42,75)

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.

BILJEŠKA 14.1 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Zgrade	Oprema	Investicije u tijeku	Umjetnička djela	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2018.						
Nabavna vrijednost	100.878	1.502.713	313.299	24.245	3.506	1.944.641
Akumulirana amortizacija	-	(893.695)	(200.876)	-	-	(1.094.571)
Neto knjigovodstvena vrijednost	100.878	609.018	112.423	24.245	3.506	850.070
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	100.878	609.018	112.423	24.245	3.506	850.070
Povećanja	-	2.294	28.711	89.152	4	120.161
Prodaja i otpisi	-	(1.702)	(3.914)	-	-	(5.616)
Amortizacija	-	(71.716)	(26.008)	-	-	(97.724)
Prijenos	-	74.722	16.366	(91.088)	-	-
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	100.878	612.616	127.578	22.309	3.510	866.891
Stanje na dan 31. prosinca 2018.						
Nabavna vrijednost	100.878	1.576.043	304.298	22.309	3.510	2.007.038
Akumulirana amortizacija	-	(963.427)	(176.720)	-	-	(1.140.147)
Neto knjigovodstvena vrijednost	100.878	612.616	127.578	22.309	3.510	866.891
Stanje na dan 1. siječnja 2019.						
Nabavna vrijednost	100.878	1.576.043	304.298	22.309	3.510	2.007.038
Akumulirana amortizacija	-	(963.427)	(176.720)	-	-	(1.140.147)
Neto knjigovodstvena vrijednost	100.878	612.616	127.578	22.309	3.510	866.891
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	100.878	612.616	127.578	22.309	3.510	866.891
Povećanja	-	1.666	17.882	186.415	-	205.963
Prodaja i otpisi	-	(1.532)	(1.702)	-	-	(3.234)
Amortizacija	-	(72.978)	(29.347)	-	-	(102.325)
Prijenos	-	116.278	56.776	(173.054)	-	-
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	100.878	656.050	171.187	35.670	3.510	967.295
Stanje na dan 31. prosinca 2019.						
Nabavna vrijednost	100.878	1.692.455	377.254	35.670	3.510	2.209.767
Akumulirana amortizacija	-	(1.036.405)	(206.067)	-	-	(1.242.472)
Neto knjigovodstvena vrijednost	100.878	656.050	171.187	35.670	3.510	967.295

Na dan 31. prosinca 2019. godine zemljište i zgrade u iznosu od 283.455 tisuća kuna (2018.: 213.088 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 2019. godine pokriva 190.145 m² (2018.: 190.145 m²) te zajedno s pripadajućim zgradama ima neto knjigovodstvenu vrijednost 756.928 tisuća kuna (2018.: 713.494 tisuća kuna).

Od ukupne površine zemljišta, površina od 17.215 m² (2018.: 14.323 m²) vrijednosti 5.840 tisuća kuna (2018.: 16.727 tisuće kuna) nije u zakonskom vlasništvu Društva (prema podacima u zemljišnim knjigama; vidjeti bilješku 23), dok 172.930 m² (2018.: 175.822 m²) je nesporno vlasništvo te zajedno sa zgradama ima neto knjigovodstvenu vrijednost od 750.354 tisuća kuna (2018.: 689.227 tisuća kuna) je nesporno vlasništvo.

Investicije u tijeku odnose se na avans za rekonstrukciju hotela Ambassador, Admiral i Excelsior i ostale rekonstrukcije.

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Nabavna vrijednost	17.018	17.021
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	<u>(9.751)</u>	<u>(9.066)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>7.267</u>	<u>7.955</u>

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****BILJEŠKA 14.1 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)**

Operativni najam odnosi se na najam ugostiteljskih objekata i trgovina. Tijekom 2019. godine, Društvo je ostvarilo prihod od najamnina u iznosu od 6.699 tisuća kuna (2018.: 6.503 tisuća kuna).

Budući ukupni primici za operativni najam su sljedeći:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Do 1 godine	5.815	4.816
Od 2 do 5 godina	<u>1.815</u>	<u>1.896</u>
	<u>7.630</u>	<u>6.712</u>

Ugovori su sklopljeni za period od 1 do 3 godina (većinom na 3 godine) i obnovljivi su na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni, odnosno nakon raspisivanja natječaja biraju se najpovoljniji ponuđači.

Društvo je identificiralo pokazatelje umanjjenja vrijednosti za određena turističke objekte. Kao rezultat toga, na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo je testiralo gore navedene turističke objekte na umanjjenje vrijednosti te je utvrdilo nadoknadivi iznos navedene imovine na temelju procjene njihove fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Testiranje nije pokazalo potrebu za umanjnjem vrijednosti spomenutih objekata na dan 31. prosinca 2019. godine.

BILJEŠKA 14.2 – PRAVO KORIŠTENJA IMOVINE

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

Izvještaj o financijskom položaju prikazuje iznose za najmove kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Koncesije	Vozila	Ukupno
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	4.289	666	4.955
Povećanja	-	147	147
Amortizacija	(485)	(311)	(796)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	3.804	502	4.306

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2019.
Obveze za najam	
Kratkoročni dio	619
Dugoročni dio	<u>3.557</u>
	4.176

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti prikazuje iznose za najmove kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.
Amortizacija imovine s pravom korištenja	
Koncesije	485
Vozila	<u>311</u>
	796
Trošak kamata (uključen u financijske rashode)	53

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 2019.****BILJEŠKA 15 – ULAGANJA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Ulaganja u Remisens	500	500

Društvo ima udio u vlasništvu Remisens d.o.o. od 33% (2018.: 33%).

BILJEŠKA 16 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Potraživanja od kupaca u zemlji	2.677	3.366
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	3.526	1.879
Nefakturirana potraživanja /i/	3.911	3.629
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(3.579)	(3.446)
Potraživanja od kupaca - neto	6.535	5.428
Potraživanja od države i ostala potraživanja	3.312	1.293
	9.847	6.721

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

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Stanje na dan 1. siječnja	3.446	3.388
Povećanje	1.099	338
Naplata	(776)	(178)
Otpis	(190)	(102)
Stanje na dan 31. prosinca	3.579	3.446

BILJEŠKA 17 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Depoziti do 90 dana	21.841	8.161
Devizni računi	2.131	2.632
Novac u blagajni	709	903
Žiro računi	1.262	1.394
	25.943	13.090

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

BILJEŠKA 18 – KAPITAL I REZERVE

Temeljni kapital

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 696.074 tisuće kuna (2018.: 696.074 tisuće kuna) i sastoji se od 302.641 redovnih dionica nominalne vrijednosti 2.300 kuna po dionici (2018.: 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 2019. godine je navedena u sljedećoj tablici:

	Broj dionica	HRK	%
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	5.617	12.919.100	1,86
Mali dioničari	5.795	13.328.500	1,91
Ukupno	302.641	696.074	100,00

Zakonske rezerve

Zakonska rezerva formira se sukladno hrvatskim propisima koji propisuju da je Društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine sve dok te rezerve zajedno s rezervama kapitala ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala Društva. Ova rezerva nije raspodjeljiva. Zakonske rezerve uključuju iznos od 43.278 tisuća koji je nastao nakon smanjenja temeljnog kapitala 2014. godine.

Kapitalne rezerve

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

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****BILJEŠKA 19 – POSUDBE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Posudbe banaka	201.580	131.121
Minus: dugoročni dio	(149.813)	(101.595)
Kratkoročni dio posudbi	51.767	29.526

Banka je osigurala sva svoja pozajmljena sredstva uknjižbom založnog prava nad zemljištem i građevinskim objektom (bilješka 14). Od ukupnog iznosa kratkoročnih posudbi 642 tisuće kuna odnosi se na obveze za kamatu (2018: 498 tisuća kuna). Ugovor o bankovnom kreditu sadrži uvjetne klauzule.

Dospijeeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Od 1 do 2 godine	51.767	29.027
Od 2 do 5 godina	98.046	72.568
	149.813	101.595

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Posudbe		
<i>Na dan 1. siječnja</i>	131.121	91.591
Primici od posudbi	110.000	69.072
Otplata posudbi	(40.024)	(28.408)
Tečajne razlike	483	(1.135)
<i>Na dan 31. prosinca</i>	201.580	131.121

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

	2019.		2018.
<i>(u tisućama kuna)</i>	_____	<i>(u tisućama kuna)</i>	_____
EUR	201.580	6M EURIBOR + 1,5% do 1,6%	131.121
	201.580		131.121

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 20 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Otpremnine i jubilarne nagrade	Sudski sporovi /i/	Rezerviranja za bonuse	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2019.	577	3.364	8.160	12.101
Povećanje	-	658	-	658
Plaćeno u tijeku godine	-	-	(7.549)	(7.549)
Otpušteno tijekom godine	-	(39)	(611)	(650)
Stanje 31. prosinca 2019.	577	3.983	-	4.560
Kratkoročni dio	-	-	-	-
Dugoročni dio	577	3.983	-	4.560

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

BILJEŠKA 21 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Obveze prema domaćim dobavljačima	9.534	10.372
Obveze prema inozemnim dobavljačima	812	687
<i>Ukupno obveze prema dobavljačima</i>	10.346	11.059
Obveze prema zaposlenima	7.725	7.356
Obveze za poreze i doprinose	1.512	1.793
Obveze za predujmove	8.790	7.552
Ostale obveze	7.027	5.704
	35.400	33.464

LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.****BILJEŠKA 22 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM**

Usklađenje dobiti s novcem generiranim poslovanjem:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Dobit/(gubitak) za godinu	10.716	(12.939)
Usklađenje za:		
Amortizacija	103.350	97.957
Otpis nekretnina, postrojenja i opreme	3.234	5.477
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(136)	(195)
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca-neto	1.685	58
Neto financijski rashodi	2.303	874
Povećanje rezerviranja-neto	(7.541)	5.222
Porez na dobit	2.539	(3.787)
Promjene u obrtnom kapitalu:		
- kupci i ostala potraživanja	(4.811)	1.318
- zalihe	(548)	(139)
- dobavljači i ostale obveze	1.550	(679)
Novac generiran poslovanjem	112.341	93.167

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Neotpisana vrijednost nekretnine, postrojenja i oprema	-	168
Dobit od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema (bilješka 10)	136	195
Primici od prodaje nekretnine, postrojenja i oprema	136	363

BILJEŠKA 23 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Pravni sporovi

Društvo je tuženik i tužitelj u nekoliko sudskih sporova koji proizlaze iz poslovanja. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine rezerviranja za parnice za koje Društvo predviđa isplatu odštete iznose 3.804 tisuće kuna (2018.: 3.364 tisuća kuna), kao što je prikazano u bilješci 20.

Vlasništvo nad zemljištem

Temeljem Sporazuma o razrješenju imovinsko pravnih odnosa i prijenosu 25% + 1 dionice sklopljenim dana 14. lipnja 2007. godine s Hrvatskim fondom za privatizaciju, Zagreb (HFP) i Gradom Opatija (koji je sklopio Sporazum u svoje ime i u ime i za račun Općine Lovran, Općine M. Draga i Općine Matulji), Društvo je steklo pravo vlasništva na nekretninama unesenim u temeljni kapital Društva temeljem Rješenja HFP-a od 5. srpnja 1995. godine, Zaključka HFP-a od 30. travnja 1998. godine, Zaključka HFP-a od 10. lipnja 1998. godine i Zaključka HFP od 27. veljače 1998. godine. Sukladno navedenom Sporazumu izdane su tabularne izjave za većinu nekretnina koje su bile predmet Sporazuma, osim u onim slučajevima gdje traje postupak parcelacije nekretnina, jer su iste unesene u temeljni kapital Društva kao dio katastarske čestice, a ne kao cijela katastarska čestica. Ne očekuje se da će ishod tih postupaka imati značajan utjecaj na financijske izvještaje ili rezultat Društva.

Tužba G.H.B. d.o.o. u stečaju

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

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

Preuzete obveze iz kapitala i kredita

Na dan 31. prosinca 2019. godine ugovorene obveze za investicije u turističke objekte iznose 6.485 tisuća kuna (2018.: 86.240 tisuća kuna).

BILJEŠKA 24 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Stranke se smatraju povezane ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili je pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Na dan 31. prosinca 2019. 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:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Prihodi od prodaje usluga:		
Povezana poduzeća	97	525
Sudjelujući interes	-	3
Grad Opatija	10	67
Općina Lovran	29	30
Općina Mošćenička Draga	4	-
	<u>140</u>	<u>625</u>
Ostali prihodi – prihodi od prefakturiranja - podružnice	-	14
Financijski prihodi:		
Kamate na dane pozajmice	252	951
Troškovi materijala i usluga:		
Grad Opatija	19	643
Ostali rashodi iz poslovanja:		
Općina Opatija	4.042	3.928
Općina Lovran	1.340	1.330
Općina Mošćenička Draga	598	580
Bogdanović&Dolički	101	176
Sudjelujući interes	254	262
Ostala povezana društva	1.048	12
	<u>7.383</u>	<u>6.288</u>
Dobavljači i ostale obveze:		
Povezana društva	668	-
Sudjelujući interes	77	25
Bogdanović&Dolički	-	12
Grad Opatija	225	85
Općina Lovran	-	9
	<u>970</u>	<u>131</u>
Kupci i ostala potraživanja:		
Potraživanja za dane pozajmice	-	37.500
Sudjelujući interes	-	-
Općina Lovran	1	-
Ostala povezana društva	12	157
	<u>13</u>	<u>37.657</u>

BILJEŠKA 24 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Uprava se sastoji od dva člana na 31.prosinca 2019. godine (*31.prosinca 2018.: dva člana*).

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Primanja ključnog managementa (Uprava)		
Neto plaće	1.172	19.367
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	268	1.932
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	326	5.538
Ostali troškovi	<u>454</u>	<u>11.419</u>
	2.220	38.256

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

Nadalje, kako je opisano u Bilješci 8 *Trošak osoblja*, Društvo je u 2018. godini iskazalo rezervaciju za bonus članovima Uprave u iznosu od 8.160 tisuća kuna.

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Naknada članova Nadzornog odbora	488	489

BILJEŠKA 25 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Početak 2020. godine, kao rezultat nove Uprave, operativni rezultati značajno su premašili budžet i prognozu iz 12/2019, do veljače 2020, kada su se počeli pojavljivati problemi s koronavirusom na globalnom tržištu.

Početak 2020. godine primijetili smo iznenadne i česte otkaze rezervacija i aranžmana koje je Društvo ponudilo gostima za predsezona (počevši u veljači 2020.) i za cijelu 2020. godinu, koje Društvo pripisuje širenju COVID- 19 (koronavirusa). Otkazivanja su uglavnom dolazila s dalekih istočnih tržišta (Kina, Južna Koreja, Japan, Tajvan i slično). Situacija se dodatno proširila s prijelazom iz veljače na ožujak 2020.godine, kada su zabilježeni prvi slučajevi u europskim zemljama, uključujući Italiju koja je udaljena samo 100 km od Opatijske rivijere.

11. ožujka 2020. godine Svjetska zdravstvena organizacija proglasila je globalnu pandemiju koronavirusa (bolest COVID - 19). Jedan od prvih slučajeva zaraze u Hrvatskoj uključivao je osobe s područja Primorsko goranske županije (Rijeka), koje je Opatija sastavni dio, a time i poslovanja Poslodavca. Poslodavac je geografski smješten na krajnjem istočnom dijelu Istarskog poluotoka, a ubrzo nakon što proglašenja pandemije 11. ožujka 2020., Istarska županija uvela je stroge mjere suzbijanja bolesti, uključujući zatvaranje škola i restorana.

Nastavljanjem širenja bolesti ugostiteljska industrija drastično je ograničena Odlukom o mjerama za ograničavanje društvenih okupljanja, rada u trgovini, uslužnim djelatnostima i sportskim i kulturnim događanjima koje je 19. ožujka 2020. donio Odjel civilne zaštite (NN 33/2020). Bez obzira na sve ove mjere, samo širenje i zdravstvena prijetnja COVID-19 doveli su do otkazivanja rezervacija i smanjenja popunjenosti, čiji negativan utjecaj postaje sve izraženiji kako se bolest proširila na cijelu Europu i susjedne zemlje, posebno u Italiji, a potom i u samu Hrvatsku. Prema trenutno dostupnim informacijama, sljedeće rezervacije za smještaj otkazane su, samo zbog utjecaja virusa COVID-19:

- za veljaču 2020. 19% rezervacija je otkazano u odnosu na isto razdoblje prošle godine;
- za ožujak 2020. 72% rezervacija je otkazano u odnosu na isto razdoblje prošle godine;
- za travanj 2020. 100% rezervacija je otkazano u odnosu na isto razdoblje prošle godine;
- svibnja 2020. 65% rezervacija je otkazano u odnosu na isto razdoblje prošle godine;
- za lipanj 2020. otkazano je 32% rezervacija u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Očekuju se daljnji učinci širenja koronavirusa, dok se točni učinci na poslovanje Društva za sada ne mogu kvantificirati. U skladu sa svim mogućim scenarijima, Uprava Društva svakodnevno priprema analizu promjena koje se događaju i učinke na poslovanje. Ovi se scenariji ne mogu ograničiti niti popraviti jer se situacija neprekidno mijenja. Glavni osnovni modeli navedeni kao sastavni dio ovog Izvješća su i) model najgoreg scenarija s pretpostavkom od nula prihoda i ii) vjerojatni (srednji slučaj) scenarij nastavka poslovanja sredinom 2020. godine.

Gubici su evidentirani i u vezi s noćenjima kao jednim od KPI-ja na razini poduzeća, gdje je ukupni gubitak od ožujka do lipnja 2020. iznosio preko 78,89% u odnosu na stanje rezervacije početkom ožujka 2020. godine.

Slijedom mjera koje je Uprava provela u cilju ublažavanja učinaka epidemije koronavirusa, Društvo je pripremlilo brojne financijske i operativne modele s različitim pretpostavkama na tržišne uvjete do kraja 2020.

Tamo je glavni fokus na najgori mogući scenarij, koji u osnovi prognozira da Društvo ne očekuje prihode do kraja 2020., osim tijekom božićnih / novogodišnjih praznika. Drugi glavni scenarij predviđa najvjerojatniji slučaj koji smatra Uprava, što uključuje početak redovnog tijeka poslovanja od srpnja 2020. godine.

BILJEŠKA 25 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA (nastavak)

Iako postoji rizik da u teškom, ali izvjesnom scenariju, zbog nemogućnosti obavljanja djelatnosti mjere koje je navela Uprava budu nedovoljne, Uprava vjeruje da s obzirom na činjenice navedene u daljnjem tekstu, planovi izgledaju realno i Društvo bi trebalo biti u mogućnosti nastaviti poslovati pod pretpostavkom vremenske neograničenosti. Ovaj je zaključak donesen slijedećim razmatranjima i projekcijama:

Društvo je podmirilo sve zajmove u trenutku dospijeca i fakturiranja od strane banaka, a Društvo je dočekano s razumijevanjem svih komercijalnih partnera. Društvo je podmirivalo sve obveze koje su dospjele od strane banke od ovog datuma. Također se predviđa da u 2020. neće biti dospjelih rata zajmova, kao što je refinancirano i dogovoreno s bankama (sporazum je u tijeku), a Uprava također pokušava postići sporazum sa poslovnim partnerima Društva.

Za 4 postojeća zajma Društva na dan 31. ožujka 2020. pregovara se o mirovanju od najmanje šest mjeseci koji su dijelom odobreni, sa dospijevanjem prvih rata najkasnije u listopadu 2020. Društvo je također uspješno otvorilo pregovore o refinanciranju cjelokupnih postojećih zajmova, zajednički ili odvojeno, u dugoročne zajmove s periodom počeka od 1 godine.

Osim toga, Društvo posjeduje raznovrsnu vrijednu imovinu i djelomično je založilo tu imovinu, s minimalnim iznosom neto duga. Čak i u najgorem scenariju s nula prihoda, imovina Društva trebala bi pružiti više nego dovoljno zaloga za dodatna sredstva koja će se dobiti ako je potrebno.

Društvo je identificiralo pokazatelje umanjjenja vrijednosti za određena turističke objekte. Kao rezultat toga, na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo je testiralo gore navedene turističke objekte na umanjjenje vrijednosti te je utvrdilo nadoknadivi iznos navedene imovine na temelju procjene njihove fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Testiranje nije pokazalo potrebu za umanjnjem vrijednosti spomenutih objekata na dan 31. prosinca 2019. godine. Imovina Društva nije umanjena naknadno zbog nastale pandemije. CAPEX planovi zasad su zaustavljeni, s obzirom na scenarij s nula prihoda.

Blokiranje cjelokupnog tržišta, kako je uočeno u prvom tromjesečju 2020. godine, imalo bi dalekosežan utjecaj ne samo na Društvo, već i na cijelo gospodarstvo, ako bi se produžilo. Od svibnja 2020. vlada je najavila da će se ublažiti ograničenja, a menadžment vjeruje da će operacije započeti krajem drugog tromjesečja 2020. u nižem opsegu, još uvijek dovoljnom za samoodrživo poslovanje.

Trenutno stanje likvidnosti Društva pruža sigurnost za određeno vremensko razdoblje, ovisno o opsegu državnih subvencija i očekivanih fiksnih troškova. Društvo kontinuirano prilagođava svoje poslovne modele, u mogućnosti je odmah implementirati dodatne mjere kontrole krize i još mnogo toga, kako bi umanjilo rizike.

Uprava je u stalnom kontaktu s zajmodavcima Društva, koji su izrazili razumijevanje i spremnost da pomognu. Pomoć je prvo pružena sa i) ugovorima o mirovanju koji su pregovarani i djelomično odobreni Društvu, a potom i ii) otvorenim raspravama o refinanciranju postojećih zajmova s predviđenim periodom počeka do sezone 2021. Prema očekivanim uvjetima refinanciranja kredita, glavni financijski teret za Društvo odgodio bi se sve dok se očekivano redovno poslovanje ne nastavi (u najgorem slučaju u 2021. godini).

Društvo je do sada obavljalo svoje poslovanje držeći visoku razinu pokrića kolaterala od dužnika i predujma plaćanja u ugovorima o najmu. Ukupna izloženost neplaćenog duga Društva iznosi manje od 1% uobičajenih godišnjih prihoda gdje je kašnjenje u većini slučajeva kraće od 90 dana. Društvo nije zajmodavac nijednoj stranci kao dužniku, a Društvo kao najmodavac osiguralo je određeno ublažavanje uvjeta najma, osiguravajući sniženu najamninu za vrijeme krize koronavirusa.

BILJEŠKA 25 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA (nastavak)

Na zahtjev Društva otvoreni su kanali komunikacije sa sindikatima. Osnovne naknade i obveze prema zaposlenicima pravovremeno su i uredno izvršene dodatno uz osigurane državne subvencije. Pregovori su u tijeku, a Društvo ulaže ogromne napore kako bi olakšala razumno i održivo rješenje sa partnerima.

Organizacija zaposlenika i radnih zadataka prilagođena je novom poslovnom modelu s nula prihoda, imajući u vidu državna ograničenja i zdravstvene zahtjeve.

Društvo je podnijelo zahtjev za državne subvencije za plaće zaposlenika, kao i za odgađanje i ublažavanje poreza. Oba zahtjeva su odobrena, dok Društvo također očekuje da će se početno odobreno odgađanje poreza i doprinosa državi (bez PDV-a) također pretvoriti u potpuno ublažavanje obveza (zbog pada prihoda preko 50%).

Izbijanje koronavirusa dogodilo se u prvom tromjesečju 2020. godine, što je u svjetlu sezonalnosti poslovnog modela Društva krajnje nepovoljno vrijeme za takvu krizu, ali može se smatrati i optimalnim vremenskim periodom za nastupanje ekstremnih okolnosti. Negativni učinci uzrokovali su da Društvo nema operativne prihode od 16. ožujka 2020. godine od kada se Društvo oslanja na svoje trenutno stanje (zarada od prije 16. ožujka 2020.).

Glavni početak sezone očekuje se obično na početku drugog tromjesečja, epidemija Covid-19 imala je značajan utjecaj na prognoziranje prihoda. Ipak, pozitivno stajalište o vremenu ove pandemije je da Društvo nije primilo značajne povrate avansne uplate, nije imalo otkazivanja i kazne za ne pružanje usluge visokih vrijednosti, a Uprava je implementirala ispravnu strategiju i nije radila masivne zalihe niti zapošljavala veći broj zaposlenika koji su obično zaposleni od kraja prvog tromjesečja.

Uprava poduzima značajne korake kako bi pokušala umanjiti negativne učinke u najvećoj mogućoj mjeri (upravljanje rizikom). Te radnje uključuju, ali nisu ograničene na:

1. Strogo upravljanje troškovima gdje se od dobavljača Društva tražilo da produže rokove dostižeća postojećih obveza i nova nabava ograničena je na minimum
2. Uprava pregovara s komercijalnim bankama koje financiraju Društvo o uvjetima refinanciranja s ciljanim periodom počeka od 1 godine, uz već osigurane stand-by aranžmane
3. Uprava također pregovara s komercijalnim bankama o novim kreditnim linijama radi mogućeg pokriva prijelaznim zajmom
4. Uprava pregovara sa sindikatima o pravima zaposlenika, odredbama i uvjetima kolektivnih ugovora i cjelokupnoj strukturi ljudskih resursa.
 - a) Tvrtka razvija interne komunikacijske planove s zaposlenicima, sa pojednostavljenim pristupom, transparentnim sadržajem i većom učestalošću interakcija (uglavnom u elektroničkom obliku)
5. Društvo je podnijelo zahtjev za državnim subvencijama u vezi s i) mjerama zaposlenika (za dobivanje neoporezivih potpora za pokriva plaća) i ii) odgodom poreza, što je već odobreno
6. Uprava marljivo i svakodnevno prati situaciju s novim državnim subvencijama kako bi se prilagodila novom zakonskom okviru
7. Prodaja i marketing Društva intenzivno komuniciraju s klijentima i partnerima kako bi što prije pripremili ponovno pokretanje poslovanja
8. Društvo kontinuirano prilagođava strukturu cijena trenutnim okolnostima, u kombinaciji s analizom predviđenih trendova nakon završetka krize.

BILJEŠKA 25 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA (nastavak)

Nadalje, Društvo neprestano procjenjuje i nadograđuje planove za reagiranje u izvanrednim situacijama širenja pandemije s višefunkcionalnim planovima za izvanredne situacije sa više scenarija. Društvo je izradilo plan praćenja i izvještavanja, kao i postupke koji omogućuju praćenje kretanja na tržištu, zdravstveno-sigurnosna pitanja i rizike, implementiralo mjere i ograničenja koja pružaju "live-feed" na krizu u kojoj se Društvo trenutno nalazi iz pouzdanih i objektivnih izvora.

Tijekom analize stanja i otpornosti Društva na tržišne uvjete i epidemiju koronavirusa, menadžment je došao do sljedećih zaključaka / prosudbi:

1. Društvo trenutno ima dovoljnu likvidnost i solventnost da samostalno snosi vlastite troškove, a održivost se ne dovodi u pitanje pod pretpostavkama iz vjerodostojnih scenarija slučaja.
2. Društvo ima vrlo vrijednu imovinu i bilanca osigurava uvjeravanja komercijalnih banaka i većinskog dioničara da će Društvo ostati održivo, čak i u najgorem scenariju s nula prihoda do kraja 2020. godine.
3. Društvo je uspješno pregovaralo i postiglo sporazum s velikom većinom svojih poslovnih partnera o zajedničkom razumijevanju trenutnog stanja na tržištu, gdje se pitanja likvidnosti i solventnosti ne smatraju stalnim (dugoročnim) materijalnim rizikom za Društvo.
4. Uprava je od listopada 2019. godine implementirala nova pravila i postupke u strategiju Društva koji su opremljeniji i prikladniji za rješavanje trenutne krize.
5. Menadžment na dnevnoj razini promatra efekte krize i provodi mjere određene od strane državnih vlasti u poslovnom modelu, dok se planovi upravljanja krizom i mjere kontrole rizika provode i prilagođavaju regulatornima.