

RIVIERA ADRIA

Riviera Adria d.d.
Stancija Kaligari 1 / HR-52440 Poreč / Croatia
T +385 52 408 002 F +385 52 451 608
www.valamar.com E riviera@riviera.hr



VALAMAR
HOTELS & RESORTS

**HANFA – Hrvatska agencija za
Nadzor financijskih usluga**
Miramarska cesta 24 b, p.p. 450
10000 ZAGREB

HANFA – Službeni registar propisanih informacija

Zagrebačka burza d.d.
Ivana Lučića 2a
10000 ZAGREB

U Poreču, 14.02.2012.
Ur.broj: 10-13/12

**Predmet: Privremena, nerevidirana, konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za
2011. i za 4. tromjesečje 2011. godine – dostava**

Uprava Riviera Adria d.d. sa sjedištem u Poreču, Stancija Kaligari 1, OIB: 36201212847 (dalje u tekstu:Društvo), sukladno članku 441.stavak 1. i 2. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08 i 74/09) (dalje u tekstu ZTK) i sukladno točkama 127. i 128. Pravila Zagrebačke burze d.d., dostavlja, radi objave, privremena,konsolidirana i nekonsolidirana, nerevidirana financijska izvješća Društva s uključenim tromjesečnim izvješćima za četvrto tromjesečje 2011. godine, te druge isprave u cijelom propisanom sadržaju sukladno članku 407. i 410. ZTK.

Ujedno obavještavamo da će naprijed navedena izvješća Društva biti u cijelom propisanom sadržaju objavljena na internetskim stranicama Društva www.riviera-adria.com, te priopćenjem HINI, sve sukladno odredbama ZTK.

Privitak kao u tekstu u propisanom formatu.

S poštovanjem,

Edi Černjul
Predsjednik Uprave

Marko Čizmek
Član Uprave

RIVIERA ADRIA D.D.
POREČ
(4)

Trgovački sud u Rijeci, Stalna služba u Pazinu, MBS 040020883, OIB 36201212847, Društvo: Riviera Adria dioničko društvo za turizam; Skraćena tvrtka: Riviera Adria d.d., 1.065.483.400,00 kn temeljnog kapitala, u cijelosti uplaćeno; 106.545.340 dionica po 10,00 kn svaka; MB: 2300003-110031884 kod Zagrebačke banke Unicredit Group d.d. Zagreb, 2300003-1100321884 kod Societe Generale - Spiltski banka d.d. Split, 2484008-1102134825 kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, 2400005-1100380454 kod Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka, 2340009-1100153488 kod Privredne banke Zagreb d.d. Zagreb, 2280005-1110009020 kod Istarske kreditne banke d.d. Umag, 2500009-1101024767 kod Hypo Group Alpe Adria Bank d.d. Zagreb, 2500007-1100099991 kod Volksbank d.d. Zagreb, 2407000-1100365752 kod OTP Banke d.d. Ljubljana; devetni računi: IBAN: HR4120800001101319202 SWIFT: ZABAHR2X kod Zagrebačke banke Unicredit Group d.d. Zagreb, IBAN: HR402390001100321884 SWIFT: SOGEHR22 kod Societe Generale - Spiltska banka d.d. Split; IBAN: HR1024840001102134825 SWIFT: RZBIHR2X kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, IBAN: HR0024020001100380454 SWIFT: ESBCHR22 kod Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka, IBAN: HR4723400001100153495 SWIFT: FBZGHR2X kod Privredne banke Zagreb d.d. Zagreb, IBAN: HR0625000001101024767 SWIFT: HAABHR22 kod Hypo Group Alpe Adria Bank d.d. Zagreb, IBAN: HR0025030001100099991 SWIFT: VBCRHR22 kod Volksbank d.d. Zagreb, IBAN: HR4724070001100365752 SWIFT: OTPVHR2X kod OTP Banke d.d. Ljubljana; Predsjednik Uprave: Edi Černjul, članovi Uprave: Tihomir Nikolić, Marko Čizmek, predsjednik Nadzornog odbora: Franjo Rajma

RIVIERA ADRIA

Riviera Adria d.d.
Stancija Kaligari 1 / HR-52440 Poreč / Croatia
T +385 52 408 002 F +385 52 451 608
www.valamar.com E riviera@riviera.hr



VALAMAR
HOTELS & RESORTS

Temeljem odredbi Zakona o trgovačkim društvima, Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala, Uprava društva Riviera Adria d.d., sastavila je

IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA

za period četvrtog tromjesečja (od 01.10.2011. do 31.12.2011.)

te

privremeni godišnji nerevidirani izvještaj poslovanja (od 01.01.2011. do 31.12.2011.)

Sadržaj

1. Izvještaj poslovanja
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Privremeni nekonsolidirani i konsolidirani nerevidirani godišnji financijski izvještaji

IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI

Dana 31. kolovoza 2011. godine, s pravnim učinkom od 1. rujna 2011. godine, upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci Stalna služba u Pazinu pripajanje društva RABAC, d.d. i društva ZLATNI OTOK d.d. društvu RIVIERA POREČ d.d., a temeljem prethodno provedenih zakonom propisanih postupaka te odluka Glavne skupštine društva ZLATNI OTOK d.d. od 27. lipnja 2011. godine, Glavne skupštine društva RABAC, d.d. od 28. lipnja 2011. godine te Glavne skupštine društva RIVIERA POREČ d.d. od 29. lipnja 2011. godine, kao i Ugovora o pripajanju zaključenog 29. lipnja 2011. godine. Istodobno je upisana i promjena tvrtke društva RIVIERA POREČ d.d. u **Riviera Adria d.d.** (dalje u tekstu: Društvo).

Do 31. kolovoza 2011. godine Uprava Društva djelovala je u sastavu: Veljko Ostojić - predsjednik Uprave, Tihomir Nikolaš - član Uprave, Marko Čižmek - član Uprave, a od 1. rujna 2011. godine za novog člana Uprave imenovan je i Edi Černjul. U ovom sastavu Uprava Društva djelovala je do isteka mandata 31.12.2011. godine. Nadzorni odbor Društva je na novo mandatno razdoblje od četiri godine počevši od 1. siječnja 2012. godine imenovao Upravu od tri člana u sastavu: predsjednik Edi Černjul te članovi Tihomir Nikolaš i Marko Čižmek.

Nakon pripajanja društava Zlatni otok d.d. i Rabac d.d., društvo Riviera Adria d.d. postalo je najveća turistička kompanija u Hrvatskoj s mogućnošću ugošćavanja više do 34.000 gostiju u jednom danu. U svojem jedinstvenom portfelju ima 17 hotela, 7 kampova te 8 turističkih naselja na zapadnoj i istočnoj obali Istre te na Kvarneru. Predviđa se da će Riviera Adria d.d. u visokoj sezoni upošljavati gotovo 2.100 radnika, što je čini jednim od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj.

Trajni je cilj ovoga Društva stalan i održiv rast i razvoj u svim segmentima poslovanja. Proširenje portfelja turističke i ostale imovine slijedom pripajanja omogućuje daljnju specijalizaciju i jasnije pozicioniranje turističkih objekata te time još bolju prepoznatljivost na tržištu.

REZULTATI MATIČNOG DRUŠTVA RIVIERA ADRIA d.d.

U financijska izvješća Društva za 2011. godinu, kao i četvrti kvartal iste uključene su sve stavke i knjigovodstvena stanja pripojenih društva RABAC, d.d. i ZLATNI OTOK d.d. od 01.09.2011. godine te se stoga sve značajne promjene u tim financijskim izvještajima trebaju promatrati kao rezultat navedenog pripajanja. Napominjemo da su pripojena društva svoje zasebno poslovanje okončala s 31. kolovoza 2011. kada su i zaključila svoje poslovne knjige uz kumulativnu neto dobit u visini od 15,4 milijuna kuna (bruto dobit 18,9 milijuna kuna) što je utjecalo i na kapitalnu dobit Društva kroz efekte pripajanja. Iskazana razmjerno visoka neto dobit pripojenih društava proizlazi iz iznimnih sezonskih rezultata njihova poslovanja (poglavito visokih sezonskih prihoda), dočim su očekivano niži rezultati s kraja sezone (u razdoblju od rujna do prosinca) izravno uključeni u prihode i rashode Riviera Adria d.d.

Društvo Riviera Adria d.d. u razdoblju od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine realiziralo je više od 530 milijuna kuna poslovnih prihoda, što je za 84,1 milijun kuna više u odnosu na prethodnu godinu i predstavlja povećanje od 18,9%. Od toga se na prihode pripojenih društava u razdoblju od rujna do prosinca shodno gornjem pojašnjenju odnosi ukupno 33,5 milijuna kuna (na Podružnicu Rabac 23,5 milijuna kuna, a na Podružnicu Zlatni otok 10 milijuna kuna). Riviera Adria d.d. je turistička kompanija s poslovanjem izrazito sezonskog karaktera i glavnina se prihoda ostvaruje u drugom i trećem kvartalu poslovne godine. Učešće poslovnih prihoda četvrtog kvartala iznosi tek 5,5% u ukupnim godišnjim poslovnim prihodima.

U promatranom razdoblju od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine ostvareno je 515 milijuna kuna poslovnih rashoda što je za 90,6 milijuna kuna više u odnosu na prethodnu godinu i predstavlja povećanje od 21,4%. Od toga se na pripojena društva odnosi ukupno 36,3 milijuna kuna (na Podružnicu Rabac 26,2 milijuna kuna, a na Podružnicu Zlatni otok 10,1 milijun kuna). Na povećanje poslovnih rashoda u najvećoj mjeri utjecalo je povećanje ulaznih troškova sirovina i materijala te

troškova osoblja. Učešće poslovnih rashoda četvrtog kvartala iznosi 26,7% u ukupnim godišnjim poslovnim rashodima.

Financijski prihodi iznose 8,2 milijuna kuna i za 3,6 milijuna kuna su manji (30% niži) u odnosu na 2010., od čega je 4 milijuna kuna manje prihoda od pozitivnih tečajnih razlika po kreditima, 0,6 milijuna kuna više prihoda od kamata i 0,2 milijuna kuna manje ostalih financijskih prihoda.

Financijski rashodi iznose 24,2 milijuna kuna i za 21,8 milijuna kuna su manji (47% niži) u odnosu na 2010., od čega je 26 milijuna kuna manje negativnih tečajnih razlika, 1,6 milijuna kuna više kamata po kreditima (s uključenim kamatama po kreditima podružnica u iznosu od 0,38 milijuna kuna), 0,1 milijuna kuna više ostalih financijskih rashoda te 2,5 milijuna kuna više nerealiziranih gubitaka po fer vrijednosti instrumenata zaštite od kamatnog i valutnog rizika.

Riviera Adria d.d. u promatranom razdoblju ostvarila je 538,2 milijuna kuna ukupnih prihoda što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja porast od 17,6% (80,6 milijuna kuna više od čega se na pripojena društva – sada Podružnice, odnosi 34,1 milijun kuna). Ukupni rashodi iznosili su 539,3 milijuna kuna što predstavlja porast od 14,6% u odnosu na prethodnu poslovnu godinu (68,9 milijuna kuna više od čega se na pripojena društva odnosi 36,8 milijuna kuna). Manji porast ukupnih rashoda u odnosu na veći porast ukupnih prihoda rezultirao je boljim financijskim rezultatom od prethodne godine. Iako je ostvaren gubitak u iznosu od 1,1 milijun kuna, taj je gubitak manji za čak 11,7 milijuna kuna u odnosu na 2010. godinu kada je iznosio 12,8 milijuna kuna.

Društvo je u 2011. godini ostvarilo 16,9 milijuna kuna veće ukupne prihode u odnosu na planirane što je porast od 3,24% (mjereno spram usporedivih planskih veličina koje uključuju cjelogodišnje prihode destinacije Poreč te prihode destinacija Rabac i Krk u razdoblju od rujna do prosinca). Istovremeno su ukupni rashodi spram usporedivih planskih veličina bili za 13,4 milijuna kuna odnosno 2,55% viši.

U 2011. godini ostvareno je preko 3,2 milijuna noćenja što je porast od 4,56% u odnosu na 2010. godinu (u destinaciji Poreč 4%, destinaciji Rabac 5,4% te destinaciji Krk 6,8% više noćenja). Navedeno je ostvarenje za 1,5% više u odnosu na plan za 2011. što čini 47.593 noćenja.

Ukupna imovina Društva na kraju poslovne godine iznosila je 2,1 milijardu kuna te je za 471,5 milijuna kuna veća u odnosu na prethodnu godinu (28% viša), prvenstveno kao rezultat pripajanja.

Najveće promjene bilježe bilančne pozicije dugotrajne imovine koja iznosi 1,9 milijardi kuna, što je za 354,4 milijuna kuna više od istog razdoblja prethodne godine (u imovini je sadržana i imovina pripojenih društava unosom početnih stanja 01.09.2011. sa svim promjenama do kraja godine) te kratkotrajne imovine koja je za 112,3 milijuna kuna veća u odnosu na 2010. i iznosi 184,9 milijuna kuna. Unutar kratkotrajne imovine najveći rast bilježi stavka novca u banci i blagajni (204% odnosno 106 milijuna kuna više) te iznosi 158,6 milijuna kuna. Udio kratkotrajne imovine u ukupnoj imovini iznosi 8,7%, dočim je prethodne godine iznosio 4,3%.

U pasivi bilance pozicija kapitala i rezervi na kraju godine iznosi 1,7 milijardi kuna i veća je od istog razdoblja prošle godine za 451 milijun kuna (36% više), što je rezultat smanjenja temeljnog kapitala za 30,6 milijuna kuna (kako je pojašnjeno u narednom odjeljku), povećanja kapitalnih rezervi za 478,8 milijuna kuna, smanjenja rezervi iz dobiti za 8,9 milijuna kuna, uz bolji konačni rezultat za 11,7 milijuna kuna.

Na poziciji kapital i rezerve u strukturi temeljnog kapitala, iskazano je smanjenje temeljnog kapitala Društva kao rezultat smanjenja kapitala u Rivieri Poreč d.d. s iznosa od 1.096.055.100,00 kuna na iznos od 730.703.400,00 kuna te posljedičnog povećanja temeljnog kapitala emisijom novih dionica za iznos od 334.760.000,00 kuna radi provedbe pripajanja Rabac, d.d. i Zlatni otok d.d.

Ukupne obveze Društva na dan 31.12.2011. godine iznosile su 409,8 milijuna kuna i veće su tek za 0,8% u odnosu na prethodnu godinu uključujući i obveze pripojenih društava. Dugoročne obveze veće su za 32,4%, a kratkoročne manje za 34,4% u odnosu na 2010. godinu. Društvo je financijski stabilno i solventno te uredno podmiruje sve svoje obveze.

KONSOLIDIRANI REZULTATI GRUPE

Niže navedena pojašnjenja i veličine uključuju efekte pripajanja na istovjetan način kako su i prikazana u prethodnom poglavlju koje obrađuje rezultate matičnog društva.

Grupa Riviera Adria d.d. koju sačinjavaju matično društvo Riviera Adria d.d. iz Poreča i društvo Dubrovnik Babin Kuk d.d. iz Dubrovnika (dalje u tekstu izvještaja: Grupa) u razdoblju od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine ostvarila je poslovne prihode u iznosu od 737,8 milijuna kuna što je za 18,53% više u odnosu na prethodnu godinu. Poslovni rashodi iznose 718,5 milijuna kuna i za 16,3% su veći od prethodne godine.

Financijski prihodi manji su za 9,2 milijuna kuna, a financijski rashodi za 41,7 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu, a rezultat su utjecaja tečajnih razlika kako u prihodima, tako i rashodima, potom kamatnih prihoda i nerealiziranih gubitaka po fer vrijednosti instrumenata zaštite od kamatnog i valutnog rizika.

Grupa je ostvarila 747,4 milijuna ukupnih prihoda uz porast od 16,5% (106 milijuna kuna više) i 780,2 milijuna ukupnih rashoda uz porast od 8,19% (59 milijuna kuna više) u odnosu na 2010. godinu. Pod utjecajem rasta ukupnih prihoda i znatno sporijeg rasta ukupnih rashoda gubitak Grupe smanjen je za čak 47 milijuna kuna i iznosi 32,7 milijuna kuna, od čega je gubitak pripisan imateljima kapitala matice 30,8 milijuna kuna, a manjinskom interesu 1,9 milijuna kuna, dok je gubitak 2010. godine iznosio 79,7 milijuna kuna (od čega je gubitak pripisan imateljima kapitala matice 74,3 milijuna kuna, a manjinskom interesu 5,4 milijuna kuna).

U 2011. godini Grupa je ostvarila više od 3,7 milijuna noćenja što je porast od 4,52% (u istarskim i kvarnerskim destinacijama zabilježeno je povećanje od 4,56%, a u Dubrovniku 4,29%), što je 1,1% više noćenja u odnosu na plan.

Vrijednost imovine Grupe na dan 31.12.2011. godine iznosi 2,7 milijardi kuna, što je za 420,9 milijuna kuna ili 18,1% više od prethodne godine. Najveće promjene bilježe bilančne pozicije dugotrajne imovine koja iznosi 2,5 milijardi kuna i za 300 milijuna kuna je veća od istog razdoblja prošle godine te kratkotrajne imovine koja je za 113,7 milijuna kuna veća i iznosi 196,9 milijuna kuna. Unutar kratkotrajne imovine najveći rast bilježi stavka novca u banci i blagajni (206,8% odnosno 109 milijuna kuna više) te iznosi 162,4 milijuna kuna.

Promjene u pasivi na pozicijama kapitala i rezervi Grupe prvenstveno su rezultat provedenog pripajanja, kao što je već pojašnjeno u prikazu rezultata matičnog društva.

Ukupne obveze Grupe na dan 31. prosinca 2011. godine iznose 1 milijardu kuna i manje su za 1,4% u odnosu na prethodnu godinu. Dugoročne obveze veće su 18,5%, a kratkoročne manje za 51% u odnosu na 2010. godinu.

LJUDSKI RESURSI I NJIHOV RAZVOJ

Na dan 31.12.2011. Društvo Riviera Adria d.d. zapošljavalo je 1.233 radnika, od toga 726 u stalnom radnom odnosu. Nakon uspješno okončanog pravnog procesa pripajanja uspostavljena je i nova organizacija rada u centralnim poslovnim funkcijama odnosno u financijama i računovodstvu, kontrolingu, informatici, pravnim poslovima i ljudskim resursima.

Postojeći kolektivni ugovori pripojenih društava ostaju na snazi do završetka pregovora sa sindikatima, čime su zajamčena sva sadašnja stečena prava radnika, a sve do stupanja na snagu novog jedinstvenog kolektivnog ugovora (čijoj se izradi pristupilo).

Tijekom 2011. godine Društvo je nastavilo sustavno i kontinuirano ulagati u razvoj svojih ljudskih potencijala, kroz edukacije i programe osposobljavanja kao značajnih preduvjeta i činitelja kvalitete hotelskih usluga. Društvo u cijelosti izvršava sve obveze sukladno ugovorenim uvjetima rada i odredbama kolektivnih ugovora na snazi.

OSTALE INFORMACIJE

Pregled najvećih dioničara na dan 31.12.2011. godine:

Vlasnik:	Broj dionica:	% učešća:
1. Valamar Adria holding d.d. Miramarska 24, 10000 Zagreb	74.856.662	70,26%
2. Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./SZIF d.d. / Skrbnik, Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb	4.539.244	4,26%
3. Auctor d.o.o. Dežmanov prolaz 5, 10000 Zagreb	1.929.533	1,81%
4. Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./Raiffeisen obvezni mirovinski fond/Skrbnik, Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb	1.479.080	1,39%
5. Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./PBZ Croatia osiguranje-obvezni mirovinski fond/Skrbnik, Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb	1.278.220	1,20%
6. Hrvatska poštanska banka d.d./Kapitalni fond d.d./Skrbnik, Jurišićeva 4, 10000 Zagreb	1.268.107	1,19%
7. Societe generale-Splitska banka d.d./AZ obvezni mirovinski fond/Skrbnik, Ruđera Boškovića 16, 21000 Split	1.205.240	1,13%
8. Republika Hrvatska/Zastupnički račun Agencije za upravljanje državnom imovinom, Ivana Lučića 6, 10000 Zagreb	763.301	0,72%
9. Nexe grupa d.d.. Braće Radića 200, 31500 Našice	442.620	0,41%
10. Bastion upravljanje d.o.o., Miramarska 24, 10000 Zagreb	432.942	0,41%
11. Ostali mali dioničari + vlastite dionice	18.351.391	17,22%
UKUPNO	106.546.340	100 %

U razdoblju od 01.01.2011. do 31.08.2011. godine kada je nominalni iznos - dionice iznosio 300,00 kuna, najviša postignuta cijena dionice iznosila je 259,65 kuna, a najniža 167,70 kuna. U razdoblju od 01.09.2011. do 31.12.2011. godine, nakon smanjenja nominalnog iznosa dionice i provedene korporativne akcije podjele dionica temeljem kojih je nominalni iznos svake nove dionice svedena na 10,00 kuna, najviša postignuta cijena dionice iznosila je 12,99 kuna, a najniža 9,30 kuna.

Navedena razlika u zabilježenim cijenama kroz predmetna dva razdoblja nije rezultat stvarnog pada cijene dionica, već je prvenstveno posljedica jedne od provedenih korporativnih akcija podjele dionica u kojoj se jedna dionica podijelila na 20 novih dionica. Podjela se dionica izvršila radi očekivanog pozitivnog utjecaja na likvidnost i pristupačnost dionice, a sama po sebi predstavlja tehnički potez koji neće utjecati na buduće novčane tokove niti će promijeniti vlasničku strukturu Društva odnosno pripadajuća vlasnička prava.

Temeljem Odluke Glavne skupštine Društva od 8. srpnja 2010. godine, Društvo je sa svrhom nagrađivanja zaposlenika prema projektima upravljanja radnim učinkom, u 2011. godine stjecalo i otpuštalo vlastite dionice. U 2011. godini na organiziranom tržištu stečeno je ukupno 11.597 dionica, što čini udio od 0,0108% temeljnog kapitala Društva, a za što je dano 124.976,16 kuna. Na dan 31.12.2011. godine Društvo je imatelj 347.634 vlastitih dionica, što predstavlja 0,326% njegova temeljnog kapitala.

IZLOŽENOST RIZICIMA

Riviera Adria d.d. izložena je različitim financijskim rizicima koji su uobičajeni za poslovanje turističkih društava u Republici Hrvatskoj, a to su prvenstveno tržišni rizik (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i cjenovni rizik), kreditni rizik i rizik likvidnosti.

Društvo djeluje na međunarodnoj razini i izloženo je valutnom riziku, stoga kretanja u tečajevima prvenstveno eura, švicarskog franka i kune mogu imati utjecaje na buduće poslovne rezultate i novčane tokove, poglavito veličinu poslovnih prihoda te kreditnih obveza.

Kamatni rizik Društva najvećim dijelom proizlazi temeljem primljenih dugoročnih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka.

U cilju smanjenja i ograničavanja izloženosti valutnome i kamatnome riziku, Društvo koristi derivativne (zaštitne) instrumente raspoložive na tržištu.

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest.

Cjenovni rizik izlaže Društvo riziku promjena cijena inputa u poslovanju.

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost trajnog podmirivanja svih obveza. Tijekom godine Društvo je uredno podmirivalo svoje obveze te iskazivalo iznimnu razinu financijske stabilnosti.

PRIMJENA KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo Riviera Adria d.d., kao i Grupa, kontinuirano se razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja te nastoji svojom poslovnom strategijom, politikom, ključnim aktima i poslovnom praksom doprinijeti transparentnom i učinkovitim poslovanju i kvalitetnim poveznicama sa sredinom u kojoj djeluje. U cilju daljnjeg jačanja i uspostavljanja visokih standarda korporativnog upravljanja, Društvo je donijelo vlastiti Kodeks korporativnog upravljanja. Uprava se u cijelosti pridržava odredbi usvojenog Kodeksa. Društvo u najvećoj mogućoj mjeri primjenjuje i Kodeks korporativnog upravljanja objavljen od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i Zagrebačke burze, o čemu se detaljno očituje u upitniku koji se objavljuje sukladno propisima.

Značajni neposredni imatelji dionica sukladno podacima iz Središnjeg klirinškog depozitarnog društva navedeni su u tabeli pod „Ostale informacije“.

Postoji vremensko ograničenje vezano za korištenje prava glasa na glavnoj skupštini sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima - od dioničara se traži da prijave svoje sudjelovanje u zakonom predviđenom roku.

Ne postoji slučaj u kojem je financijsko pravo iz vrijednosnog papira odvojeno od držanja tih papira.

U Društvu ne postoje vrijednosni papiri s posebnim pravima kontrole niti postoje ograničenja prava glasa.

Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i članova Nadzornog odbora utvrđena su Statutom, u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

Uprava Društva ovlaštena je stjecati vlastite dionice sukladno odluci Glavne skupštine od dana 8. srpnja 2010. godine.

Pravila o izmjeni Statuta Društva utvrđena su Zakonom o trgovačkim društvima te u Statutu Društva ne postoje dodatna ograničenja.

Ovlasti članova Uprave također su u potpunosti usklađena s odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

Organi Društva su:

Uprava: Edi Černjul (predsjednik Uprave), Tihomir Nikolaš, Marko Čižmek.

Nadzorni odbor: Franco Palma (predsjednik Nadzornog odbora), Gustav Wurmböck, Franz Lanschützer Georg Eltz (zamjenik predsjednika), Mariza Jugovac.

Revizorski odbor u sastavu: Franz Lanschützer (predsjednik revizorskog odbora), Vicko Ferić, Tihomir Nikolaš, Gustav Wurmböck i Georg Eltz koji obavlja svoje dužnosti predviđene Zakonom o reviziji.

Uprava i Nadzorni odbor rade putem održavanja sjednica te donošenjem odluka bez održavanja sjednica, u skladu s odredbama pozitivnih propisa.

Uprava Društva tijekom 2011. godine obavljala je zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja Društva te je planirala poslovnu politiku koju je provodila s pažnjom urednog i savjesnog gospodarstvenika. Također je kroz permanentne kontrole vršila unutarnji nadzor poslovanja.

ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Tijekom 2011. godine ostvareno je nekoliko transakcija s povezanim društvima unutar grupacije Valamar po uobičajenim komercijalnim uvjetima i rokovima te uz primjenu tržišnih cijena.

PODRUŽNICE DRUŠTVA

2. rujna 2011. godine upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Pazinu osnivanje podružnica i to: Podružnice za turizam RABAC, sa sjedištem u Rapcu, Slobode 80 i Podružnice za turizam ZLATNI OTOK, sa sjedištem u Krku, Vršanska 8. Podružnice Rabac i Zlatni otok, kao gospodarski pokretači svojih lokalnih zajednica, nastavljaju poslovati u svojim destinacijama podupirući njihov razvoj daljnjim ulaganjima, kreiranjem turističkih sadržaja i sudjelovanjem u društvenim i poslovnim aktivnostima.

ODRŽIVI RAZVOJ

Bez obzira što ugostiteljsko-turistička djelatnost načelno ne pripada djelatnostima koje mogu znatnije ugroziti okoliš, Društvo kontinuirano radi na unapređenju zaštite okoliša i održivog razvoja s ciljem izgradnje prepoznatljivih ekološki orijentiranih turističkih odredišta. U poslovnim objektima Društva primjenjuju se: Sustav upravljanja okolišem po normi ISO 14001:2004, Sustav upravljanja kvalitetom po normi ISO 9001 te HACCP sustav po normi Codex Alimentarius.

U objektima Društva koristi se otpadna toplina rashladnih sustava za grijanje potrošne tople vode te su instalirani sustavi/za nadzor potrošnje električne energije i vode, kao i sustavi upravljanja vršnom angažiranom snagom. Na brojnim plažama kampova i hotela Društvo upravlja Plavim zastavama, prepoznatljivim ekološkim simbolom čistoće okoliša. Odgovornim gospodarenjem prirodom i okolišem ispunjavamo očekivanja gostiju i doprinosimo zaštiti prirodnih resursa.

UPRAVLJANJE I INVESTICIJE

Sukladno sklopljenom Ugovoru o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima iz 2004. godine, Društvo je upravljanje poslovnim objektima povjerilo kompaniji Valamar hoteli i ljetovališta, vodećoj domaćoj tvrtki za upravljanje turističkim kapacitetima s trenutno najvećim turističkim portfeljom pod jedinstvenim upravljanjem u Hrvatskoj. Društvo se kontinuirano prilagođava novim tržišnim trendovima te zahtjevima i potrebama gostiju.

Shodno razvojnim planovima Društva u toku su značajni investicijski zahvati na poslovnim objektima u svim destinacijama u kojima Društvo posluje. Stalnim ulaganjem i podizanjem razine i kvalitete usluga u cilju što većeg zadovoljstva naših gostiju, stvaramo nove vrijednosti, čuvamo radna mjesta, doprinosimo zapošljavanju, ukupnom razvoju i ostvarenju sveobuhvatnih poslovnih ciljeva.

VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE I OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI

Zahvaljujući visoko kvalitetnom upravljačkom znanju, korporativnoj kulturi, kvaliteti i strukturi usluge i proizvoda, a posebice dobroj pripremi, poslovanje u 2011. godini držimo vrlo uspješnim. Društvo je strateški cilj stalan i održiv rast i razvoj, kao i neprestano unaprjeđivanje imidža destinacija u kojima posluje prepoznatljivima po vrhunskoj usluzi, a sve u suglasju s najvišim ekološkim standardima.

Daljnje će poslovanje, kao i priprema za sljedeću sezonu, biti zahtjevno te Društvu nesumnjivo predstavlja novi izazov, uključujući neizvjesne efekte najavljenih promjena porezne i monetarne politike (u dijelu PDV-a te drugih poreza i doprinosa, parafiskalnih davanja, naknada, valutnih tečajeva i sl.) kao značajnih čimbenika konkurentnosti i investicijskih aktivnosti. Koristeći sinergije provedenoga pripajanja te primjenom najboljih praksi, daljnjom racionalizacijom troškova, jačanjem kvalitete proizvoda i usluga, osmišljenim investicijama i podizanjem kvalitete okoliša i plaža, u nadolazećem periodu težiti ćemo ostvariti još bolje poslovne rezultate.

Uprava Riviera Adria d.d. sazvala je Glavnu skupštinu Društva i objavila poziv za 28. veljače 2012. godine radi odobrenja Ugovora o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima, a zbog potrebe i želje ugovornih strana da u ovoj poslovnoj godini, temeljem višegodišnjeg iskustva primjene važećeg ugovora, unaprijede međusobne odnose i poslovanje, osuvremene ugovorna rješenja i dodatno preciziraju pojedine ugovorne odredbe.

Set prezentiranih konsolidiranih i nekonsolidiranih kvartalnih i godišnjih izvještaja nije revidiran. O eventualnim promjenama u iskazanim veličinama u financijskim izvještajima javnost će biti pravovremeno obaviještena.

Edi Černjul
Predsjednik Uprave

Marko Čižmek
Član Uprave

Tihomir Nikolaš
Član Uprave

RIVIERA ADRIA

Riviera Adria d.d.
Stancija Kaligari 1 / HR-52440 Poreč / Croatia
T +385 52 408 002 F +385 52 451 608
www.valamar.com E riviera@riviera.hr



VALAMAR
HOTELS & RESORTS

U Poreču, 10.02.2012.

Temeljem odredbi stavka 2. članka 407. i članka 410. Zakona o tržištu kapitala i odredbi točke 130. Pravila Zagrebačke burze d.d., Edi Černjul, predsjednik uprave i Marko Čižmek, član uprave, osobe zadužene i odgovorne za vođenje poslova društva, te Ljubica Grbac, direktorica sektora financija, računovodstva i administracije, osoba zadužena za financije i računovodstvo, sve kao osobe odgovorne za sastavljanje tromjesečnih i godišnjih izvještaja društva RIVIERA ADRIA d.d. iz Poreča, Stancija Kaligari 1, OIB 36201212847 (dalje u tekstu: Društvo), ovime daju slijedeću

I Z J A V U

I

Prema našem najboljem saznanju, privremena, nerevidirana, konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za 2011. sa uključenim tromjesečnim izvješćima za 4. tromjesečje 2011. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju.

II

Prema našem najboljem saznanju, izvještaj poslovanja Društva za period od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine sa uključenim periodom od 1. listopada do 31. prosinca 2011. godine, sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo i društva uključena u konsolidaciju.

Edi Černjul
Predsjednik Uprave

Marko Čižmek
Član Uprave

Ljubica Grbac
Direktor Sektora

RIVIERA ADRIA D.D.
POREČ (4)

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011.

do

31.12.2011.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 3474771

Matični broj subjekta (MBS): 040020883

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 36201212847

Tvrtna izdavačelja: Riviera Adria d.d.

Poštanski broj i mjesto: 52440

Poreč

Ulica i kućni broj: Stancija Kaligari 1

Adresa e-pošte: uprava@riviera.hr

Internet adresa: www.riviera-adria.com

Šifra i naziv općine/grada: 348 Poreč

Šifra i naziv županije: 18 Istarska

Broj zaposlenih: 1.233

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Sopta Anka

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052 408 188

Telefaks: 052 408 110

Adresa e-pošte: anka.sopta@riviera.hr

Prezime i ime: Černjul Edi, Čizmek Marko

(osoba ovlaštena za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavačelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

RIVIERA ADRIA D.D.
POREČ
(4)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: Riviera Adria d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.586.424.684	1.940.887.984
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	418.135	1.901.748
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	418.135	1.901.748
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	1.273.537.825	1.621.131.053
1. Zemljište	011	170.481.607	280.045.825
2. Građevinski objekti	012	969.128.207	1.187.638.783
3. Postrojenja i oprema	013	68.765.712	100.364.419
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	18.039.113	27.398.467
5. Biološka imovina	015		0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	475.003	187.111
7. Materijalna imovina u pripremi	017	36.509.666	14.558.062
8. Ostala materijalna imovina	018	10.138.517	10.938.386
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	311.998.950	317.238.476
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	309.087.297	314.265.550
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	120.000	140.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	2.791.653	2.832.926
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	469.774	616.707
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	469.774	616.707
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	72.591.881	184.943.844
I. ZALIHE (036 do 042)	035	3.288.438	3.988.974
1. Sirovine i materijal	036	2.228.949	3.101.526
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038	740.909	740.909
4. Trgovačka roba	039	318.580	146.539
5. Predujmovi za zalihe	040		0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	17.136.127	20.449.721
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	182.988	578.308
2. Potraživanja od kupaca	045	7.789.426	9.217.711
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	124.797	237.811
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	7.840.627	7.991.232
6. Ostala potraživanja	049	1.198.289	2.424.659
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	1.907.230
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		996.275
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		
7. Ostala financijska imovina	057		910.955
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	52.167.316	158.597.919
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	6.616.419	11.318.628
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.665.632.984	2.137.150.456
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	99.239.905	99.165.729

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.250.142.197	1.701.157.122
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	1.096.055.100	1.065.463.400
II. KAPITALNE REZERVE	064		478.814.684
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	165.571.872	156.620.161
1. Zakonske rezerve	066	70.645.522	57.792.193
2. Rezerve za vlastite dionice	067	10.517.027	8.453.915
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	10.687.516	8.721.280
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	95.096.839	99.095.333
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	1.368.553	1.368.553
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	0
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-12.853.328	-1.109.676
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	12.853.328	1.109.676
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	358.217
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		358.217
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	214.540.965	284.145.184
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	214.540.965	281.940.655
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		21.198
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		2.183.331
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	191.763.323	125.711.689
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		80.206
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		48.754
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	158.960.558	75.958.566
4. Obveze za predujmove	097	1.813.837	5.025.142
5. Obveze prema dobavljačima	098	22.686.722	31.394.164
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	5.358.102	7.876.327
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	2.483.815	3.634.378
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	460.289	1.694.152
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	9.186.499	25.778.244
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.665.632.984	2.137.150.456
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	99.239.905	99.165.729
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: **Riviera Adria d.d.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	445.854.206	16.885.699	530.035.818	29.372.540
1. Prihodi od prodaje	112	440.203.911	14.377.321	522.444.019	26.370.826
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.650.295	2.508.378	7.591.799	3.001.714
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	424.494.167	82.292.081	515.147.500	138.023.511
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	146.940.285	18.117.868	179.418.578	34.121.178
a) Troškovi sirovina i materijala	117	81.935.162	5.206.981	96.972.360	11.961.729
b) Troškovi prodane robe	118	1.425.004	71.102	1.747.418	154.736
c) Ostali vanjski troškovi	119	63.580.119	12.839.786	80.698.800	22.004.713
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	109.053.105	22.512.093	133.210.463	37.498.371
a) Neto plaće i nadnice	121	65.868.056	13.783.741	80.940.804	23.053.583
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	27.473.817	5.445.799	33.098.088	9.123.440
c) Doprinosi na plaće	123	15.711.232	3.282.553	19.171.571	5.321.348
4. Amortizacija	124	99.074.868	25.384.778	113.233.958	35.886.031
5. Ostali troškovi	125	64.704.769	12.712.833	85.227.670	27.997.491
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	453.449	238.411	148.621	148.621
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	453.449	238.411	148.621	148.621
7. Rezerviranja	129	2.018.728	2.018.728	519.465	519.465
8. Ostali poslovni rashodi	130	2.248.963	1.307.370	3.388.765	1.852.354
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	11.815.476	4.955.268	8.225.608	5.829.645
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	260	260	197	197
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	11.223.022	4.862.174	7.851.002	5.805.288
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	592.194	92.834	374.409	24.160
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	46.028.843	23.021.769	24.223.602	15.756.014
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	153	0		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	45.831.850	22.976.302	21.404.132	13.058.241
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140			2.477.965	2.477.965
4. Ostali financijski rashodi	141	196.840	45.467	341.505	219.808
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	457.669.682	21.840.967	538.261.426	35.202.185
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	470.523.010	105.313.850	539.371.102	153.779.525
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-12.853.328	-83.472.883	-1.109.676	-118.577.340
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	12.853.328	83.472.883	1.109.676	118.577.340
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-12.853.328	-83.472.883	-1.109.676	-118.577.340
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	12.853.328	83.472.883	1.109.676	118.577.340

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)**XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA**

1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-12.853.328	-83.472.883	-1.109.676	-118.577.340
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-20.656	-20.656	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	-20.656	-20.656		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-20.656	-20.656	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-12.873.984	-83.493.539	-1.109.676	-118.577.340

DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)**VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA**

1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: Riviera Adria d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-12.853.328	-1.109.676
2. Amortizacija	002	99.074.868	113.233.958
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		36.440.921
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1.758.635	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	87.980.175	148.565.203
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	2.814.243	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	4.639.433	4.309.867
3. Povećanje zaliha	010	291.601	700.517
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		5.760.098
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	7.745.277	10.770.482
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	80.234.898	137.794.721
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	96.433.977	462.310.801
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		5.364.523
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	96.433.977	467.675.324
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	96.433.977	467.675.324
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		334.760.000
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	7.365.189	67.399.690
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		117.104.753
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	7.365.189	519.264.443
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	33.032.871	82.953.237
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	33.032.871	82.953.237
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	436.311.206
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	25.667.682	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	80.234.898	574.105.927
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	122.101.659	467.675.324
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	94.034.078	52.167.316
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		106.430.603
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	41.866.761	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	52.167.317	158.597.919

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda
u razdoblju do

Obveznik: _____			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001		
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003		
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004		
5. Ostali novčani primici	005		
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	0	0
1. Novčani izdaci dobavljačima	007		
2. Novčani izdaci za zaposlene	008		
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009		
4. Novčani izdaci za kamate	010		
5. Novčani izdaci za poreze	011		
6. Ostali novčani izdaci	012		
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	0	0
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	015	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata	018		
4. Novčani primici od dividendi	019		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022		
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)	025	0	0
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	027	0	0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033		
3. Novčani izdaci za financijski najam	034		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	0	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	039	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042		
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	0	0

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2011. do 31.12.2011.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	1.096.055.100	1.065.463.400
2. Kapitalne rezerve	002		478.814.684
3. Rezerve iz dobiti	003	165.571.872	156.620.161
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004		
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-12.853.328	-1.109.676
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	1.368.553	1.368.553
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	1.250.142.197	1.701.157.122
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance