



**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, 29.04.2013.
Ur.broj: 7-8/13

**Predmet: Godišnji izvještaj za 2012. godinu
– dostavlja se**

Uprava Riviera Adria d.d. sa sjedištem u Poreču, Stancija Kaligari 1, OIB: 36201212847 (dalje u tekstu: Društvo), sukladno odredbama članka 403. i 404. stavak 3. i članka 441. stavak 1. i 2. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08 i 74/09) (dalje u tekstu ZTK) i sukladno odredbama Pravila Zagrebačke burze d.d., dostavlja radi objave Godišnji izvještaj Društva za 2012. godinu sa uključenim revidiranim nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvješćima, te druge isprave u cijelom propisanom sadržaju sukladno članku 403. i 404. stavak 4. ZTK. Revidirana nekonsolidirana i konsolidirana financijska izvješća utvrđena su od strane Uprave. Napominjemo da do dana dostave na objavu navedenog izvještaja Nadzorni odbor Društva nije ispitao godišnji izvještaj za 2012. godinu, te će se odluka Nadzornog odbora dostaviti i objaviti odmah po donošenju sukladno članku 404. stavak 3. 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

Tihomir Nikolaš
Član Uprave

**RIVIERA ADRIA D.D.
POREČ
(4)**

RIVIERA ADRIA d.d.
UPRAVA

Broj: 200-1/13.
Poreč, 29.04.2013.

Uprava RIVIERA ADRIA d.d. iz Poreča, Stanacija Kaligari 1, sukladno svojoj odluci broj: 114-19/13 od 25.03.2013. godine te sukladno odredbama članka 250.a, 250.b, 300.a i 300.b Zakona o trgovačkim društvima, članka 403. i 404. Zakona o tržištu kapitala i članka 15., 16. i 18. Zakona o računovodstvu, a po provedenom postupku revizije godišnjih financijskih izvještaja za 2012. godinu neovisnog revizora, na svojoj sjednici održanoj dana 29. travnja 2013. godine, donijela je slijedeću

O D L U K U

I

Utvrđuje se Godišnji izvještaj društva RIVIERA ADRIA d.d., sve u tekstu „2012. GODINA – GODIŠNJI IZVJEŠTAJ“ iz travnja 2013. godine koji čini privitak ove odluke.

II

Utvrđuju se revidirani nekonsolidirani i konsolidirani Godišnji financijski izvještaji za 2012. godinu, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I ove odluke.

III

Utvrđuje se da je revizor KPMG Croatia d.o.o. za reviziju iz Zagreba sačinio revizorska izvješća za 2012. godinu, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I ove odluke.

IV

Utvrđuje se Izvješće Uprave o stanju društva / Izvještaj posloводства za period od 1.01.2012. do 31.12.2012., sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I ove odluke.

V

Utvrđuje se prijedlog Odluke da se ostvarena dobit Društva u 2012. godini u iznosu od 52.670.876,77 kuna prije oporezivanja rasporedi tako da se zadrži dobit u iznosu od 52.200.000,00 kuna kako bi se reinvestirala odnosno povećao temeljni kapital sukladno posebnim propisima, a ostatak u iznosu od 470.876,77 kuna rasporedio u ostale rezerve Društva.

VI

Sukladno odredbi članka 300. b Zakona o trgovačkim društvima:

1. podnose se Nadzornom odboru Društva izvještaji iz točke II i IV ove odluke na ispitivanje i predlaže da na te Izvještaje Nadzorni odbor dađe suglasnost,
2. dostavlja se Nadzornom odboru Društva revizorsko izvješće iz točke III ove odluke radi zauzimanja stava i
3. predlaže se Nadzornom odboru Društva da se suglasi s prijedlogom Odluke o upotrebi dobiti sukladno točki V ove Odluke, te da se tako usuglašen prijedlog uputi Glavnoj skupštini na donošenje.

VII

Ova Odluka sa prijedlogom odluke o upotrebi dobiti iz točke V, te Izvještaji utvrđeni ovom Odlukom objaviti će se sukladno odredbi članka 403., članka 404. stavka 4. i članka 440. stavak 4. Zakona o tržištu kapitala u propisanom roku do 30. travnja 2012. godine.

Utvrđuje se da Nadzorni odbor Društva nije odlučivao o revidiranim nekonsolidiranim i konsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima iz točke II ove Odluke u roku propisanom za objavu iz prethodnog stavka, te će se objava odluke Nadzornog odbora izvršiti u roku i na način propisanom odredbom članka 404. stavka 3. Zakona o tržištu kapitala.

VIII

Ova Odluka sa prijedlogom odluke o upotrebi dobiti iz točke V, Izvještaji utvrđeni ovom Odlukom i odluke Nadzornog odbora iz točke VI ove odluke po njihovom donošenju, dostaviti će se u propisanom roku Financijskoj agenciji radi objave sukladno odredbi članka 20. Zakona o računovodstvu.



Edi Černjul
Predsjednik Uprave

Dostavlja se:

1. Nadzornom odboru
2. HANFA – Službeni registar propisanih informacija
3. Zagrebačka burza d.d.
4. FINA
5. Pismohrana

RIVIERA ADRIA d.d.



2012. GODINA GODIŠNJI IZVJEŠTAJ

Poreč, travanj 2013.

SADRŽAJ

I IZVJEŠTAJ UPRAVE

II RIVIERA ADRIA d.d. – MATICA

1. Godišnji financijski izvještaji prema propisanom u primjeni za Financijsku agenciju
 - 1.1. Bilanca
 - 1.2. Račun dobiti i gubitka
 - 1.3. Izvještaj o novčanom tijeku
2. Godišnji financijski izvještaji prema propisanom u primjeni za Zagrebačku burzu d.d. i Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga
 - 2.1. Bilanca
 - 2.2. Račun dobiti i gubitka
 - 2.3. Izvještaj o novčanom tijeku
 - 2.4. Izvještaj o promjenama kapitala
 - 2.5. Bilješke
3. Revizorsko izvješće
4. Bilješke

III RIVIERA ADRIA d.d. – GRUPA

1. Konsolidirani godišnji financijski izvještaji prema propisanom u primjeni za Financijsku agenciju
 - 1.1. Bilanca
 - 1.2. Račun dobiti i gubitka
 - 1.3. Izvještaj o novčanom tijeku
2. Konsolidirani godišnji financijski izvještaji prema propisanom u primjeni za Zagrebačku burzu d.d. i Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga
 - 2.1. Bilanca
 - 2.2. Račun dobiti i gubitka
 - 2.3. Izvještaj o novčanom tijeku
 - 2.4. Izvještaj o promjenama kapitala
 - 2.5. Bilješke
3. Revizorsko izvješće
4. Bilješke

IV IZJAVE OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA

RIVIERA ADRIA d.d.

IZVJEŠTAJ UPRAVE

Sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala (u daljnjem tekstu ZTK) i odredbama Zakona o trgovačkim društvima (u daljnjem tekstu: ZTD) Uprava društva Riviera Adria d.d., sa sjedištem u Poreču, Stancija Kaligari 1 (u daljnjem tekstu: Društvo) podnosi

IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA
(Izveštaj posloводства)
za period od 1.1.2012. do 31.12.2012.

te

godišnji revidirani izvještaj poslovanja (od 1.01.2012. do 31.12.2012.)

Značajni 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 i u svom 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. Navedeni kapaciteti, uvećani za kapacitete podružnice Dubrovnik-Babin kuk d.d. predstavljaju više od 10 posto svih kategoriziranih kapaciteta u hotelima, apartmanima i kampovima u Republici Hrvatskoj, izuzev privatnog smještaja.

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 bolje prepoznatljivost na tržištu.

Rezultati Grupe

Uprava Društva predstavlja godišnji revidirani izvještaj o poslovanju za 2012. godinu, s naglaskom da se prezentirani izvještaji moraju promatrati u kontekstu naprijed naznačenih promjena uslijed navedenog pripajanja.

Grupa Riviera Adria d.d. je turistička kompanija koju sačinjavaju matično društvo Riviera Adria d.d. iz Poreča i društvo Dubrovnik-Babin kuk d.d. iz Dubrovnika (dalje u tekstu izvještaja: Grupa). Poslovanje Grupe je pretežito sezonskog karaktera, a glavni obujam poslovanja Grupa ostvaruje u periodu drugog i trećeg kvartala, odnosno u periodu trajanja glavne turističke sezone.

Posebno ističemo kako podaci tekuće godine u računu dobiti i gubitka koje u nastavku navodimo nisu u cijelosti usporedivi s podacima prethodnog razdoblja, budući da u izvještajima prethodnog razdoblja nisu uključeni podaci pripojenih (tada samostalnih) društava, a danas podružnica Rabac i Zlatni otok (podaci pripojenih društava u računu dobiti i gubitka prethodnog razdoblja uključeni su samo u periodu od 01.09.2011. do 31.12.2011.).

Grupa je u razdoblju od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine ostvarila ukupne prihode u iznosu od 1,01 milijarde kuna, odnosno 263,6 milijuna kuna ili 35,19% više u odnosu na isto razdoblje 2011. godine.

U ukupnim prihodima Grupe, na inozemno tržište se odnosi 86,39% (83,83% u 2011.), a na domaće 10,04% (12,96% u 2011.). Prihodi inozemnog tržišta veći su u odnosu na isto razdoblje 2011. godine za 39,33%, dok su se prihodi domaćeg tržišta povećali za 4,66%.

Udio prihoda od prodaje Grupe u ukupnim prihodima iznosi 96,43% (96,79 u 2011.).

Prihodi od prodaje Grupe veći su za 251,5 milijuna kuna (34,69%) u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznose 976,6 milijuna kuna, od čega se na inozemno tržište odnosi 875 milijuna kuna tj. 89,59% (86,61% u 2011.), dok se na domaće tržište odnosi 101,6 milijuna kuna tj. 10,41% (13,39% u 2011.).

U promatranom razdoblju Grupa je ostvarila 4.093.740 noćenja, što je porast od 7,80% (Riviera Adria d.d. bilježi povećanje od 7,66%, a Dubrovnik-Babin kuk d.d. 8,74%). Po destinacijama u kojima Grupa posluje, u Poreču bilježimo rast noćenja od 9%, u Dubrovniku gotovo 9%, Rapcu 5% te u Krku 2%.

Ukupan prihod ostvaren po raspoloživoj smještajnoj jedinici (RevPAR) značajno je povećan u odnosu na isto razdoblje lani. Po destinacijama u kojima Grupa posluje: u Poreču iznosi 42.299 kuna (+13% u odnosu na isto razdoblje lani), u Dubrovniku 98.306 kuna (+13%), u Rapcu 59.418 kuna (+6%) te u Krku 36.322 kune (+6%).

Udio ostalih prihoda Grupe (ostali poslovni prihodi i financijski prihodi) u ukupnom prihodu iznosi 3,57% (3,21% u 2011.), a isti iznose 36,2 milijuna kuna, čime su veći za 50,51%. Materijalni troškovi iznose 307,8 milijuna kuna s udjelom u poslovnim rashodima od 33,14% (33,30% u 2011.), što ih čini većima za 28,51% u odnosu na isti period 2011. godine.

Troškovi osoblja iznose 233,2 milijuna kuna s udjelom od 25,11% u poslovnim rashodima (26,97% u 2011.), a veći su za 20,19%.

Financijski rashodi iznose 38,4 milijuna kuna te bilježe pad od 37,81% s udjelom od 3,97% u ukupnim rashodima (7,90% u 2011.).

Grupa je u promatranom razdoblju ostvarila bruto dobit od 45,5 milijuna kuna, neto dobit od 44,1 milijun kuna, uz operativnu dobit od 56,6 milijuna kuna. Kod rezultata Grupe primjetno je značajno smanjenje gubitka društva Dubrovnik-Babin kuk d.d. od čak 23,6 milijuna kuna (8,5 milijuna kuna naspram 32,1 milijuna kuna).

U odnosu na iskazane veličine u objavljenim privremenim i nerevidiranim godišnjim financijskim izvještajima, a kao rezultat završnih knjiženja iskazana je bruto dobit u iznosu od 45,5 milijuna kuna naspram ranije objavljene bruto dobiti od 48,8 milijuna kuna. Na smanjenje bruto dobiti najveći utjecaj ima stavka amortizacija i rezerviranja.

Napominje se da je u 2012. godini povećana stopa amortizacije za zgrade s 4% na 5% iz razloga ubrzanog tehnološkog zastarijevanja ugostiteljskih smještajnih objekata i njihova ubrzanog trošenja.

Bruto marža Grupe iznosi 4,6% (-4,3% u 2011.).

Kao što je već i naprijed naglašeno, prezentirani podaci iz izvještaja moraju se promatrati u kontekstu izvršenog pripajanja, jer su pripojena društva okončala svoje poslovanje s 31.08.2011. godine te u podacima u računu dobiti i gubitka prethodnog razdoblja nisu uključeni podaci pripojenih društava (podaci pripojenih društava u računu dobiti i gubitka prethodnog razdoblja uključeni su samo u periodu 01.09.2011. do 31.12.2011.). Bruto dobit Grupe izračunata na jednako usporedivoj osnovi kao što je u nastavku obrazloženo za Društvo, bolja je za 58,7 milijuna kuna (45,5 milijuna kuna dobiti, naspram 13,2 milijuna kuna gubitka). Bruto marža Grupe izračunata na jednako usporedivoj osnovi iznosi 4,6% (-1,5% u 2011.).

Ukupna imovina Grupe na dan 31.12.2012. godine iznosi 2,66 milijardi kuna i manja je u odnosu na prethodno razdoblje za 89,8 milijuna kuna.

Rezultati Društva

Uprava Društva Riviera Adria d.d. (dalje u tekstu izvještaja: Društvo) predstavlja godišnji revidirani izvještaj o poslovanju za 2012. godinu, s naglaskom da se prezentirani izvještaji moraju promatrati u kontekstu naprijed naznačenih promjena uslijed navedenog pripajanja.

Posebno ističemo kako podaci tekuće godine u računu dobiti i gubitka koje u nastavku navodimo nisu u cijelosti usporedivi s podacima prethodnog razdoblja, budući da u izvještajima prethodnog razdoblja nisu uključeni podaci pripojenih (tada samostalnih) društava, a danas podružnica Rabac i Zlatni otok (podaci pripojenih društava u računu dobiti i gubitka prethodnog razdoblja uključeni su samo u periodu od 01.09.2011. do 31.12.2011.).

Društvo je u razdoblju od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine ostvarilo ukupne prihode u iznosu od 773,8 milijuna kuna, odnosno 234,1 milijun kuna ili 43,38% više u odnosu na isto razdoblje 2011. godine.

U ukupnim prihodima Društva, na inozemno tržište se odnosi 84,68% (81,45% u 2011.), a na domaće 11,61% (15,39% u 2011.). Prihodi inozemnog tržišta veći su u odnosu na isto razdoblje 2011. godine za 49,05%, dok su se prihodi domaćeg tržišta povećali za 8,20%.

Udio prihoda od prodaje Društva u ukupnim prihodima iznosi 96,29% (96,84 u 2011.).

Prihodi od prodaje Društva veći su za 222,4 milijuna kuna (42,56%) u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznose 745,1 milijuna kuna, od čega se na inozemno tržište odnosi 655,2 milijuna kuna tj. 87,94% (84,11% u 2011.), dok se na domaće tržište odnosi 89,9 milijuna kuna tj. 12,06% (15,89% u 2011.).

U promatranom razdoblju Društvo je ostvarilo 3.538.725 noćenja, što je porast od 7,66%. Po destinacijama u kojima Društvo posluje, u Poreču bilježimo rast noćenja od 9%, u Rapcu 5% te u Krku 2%.

Ukupan prihod ostvaren po raspoloživoj smještajnoj jedinici (RevPAR) značajno je povećan u odnosu na isto razdoblje lani. Po destinacijama u kojima Društvo posluje: u Poreču iznosi 42.299 kuna (+13% u odnosu na isto razdoblje lani), u Rapcu 59.418 kuna (+6%) te u Krku 36.322 kune (+6%).

Udio ostalih prihoda Društva (ostali poslovni prihodi i financijski prihodi) u ukupnom prihodu iznosi 3,71% (3,16% u 2011.), a isti iznose 28,7 milijuna kuna, čime su veći za 68,38%. Materijalni troškovi

iznose 239,9 milijuna kuna s udjelom u poslovnim rashodima od 34,09% (34,83% u 2011.), što ih čini većima za 33,70% u odnosu na isti period 2011. godine.

Troškovi osoblja iznose 169,4 milijuna kuna s udjelom od 24,07% u poslovnim rashodima (25,87% u 2011.), a veći su za 27,07%.

Financijski rashodi iznose 15,9 milijuna kuna te bilježe pad od 34,30% s udjelom od 2,22% u ukupnim rashodima (4,50% u 2011.).

Društvo je u promatranom razdoblju ostvarilo bruto dobit od 54,03 milijuna kuna, neto dobit od 52,67 milijuna kuna, uz operativnu dobit od 47,9 milijuna kuna.

U odnosu na iskazane veličine u objavljenim privremenim i nerevidiranim godišnjim financijskim izvještajima, a kao rezultat završnih knjiženja iskazana je bruto dobit u iznosu od 54,03 milijuna kuna naspram ranije objavljene bruto dobiti od 55,2 milijuna kuna. Na smanjenje bruto dobiti najveći utjecaj ima stavka rezerviranja.

Napominje se da je u 2012. godini povećana stopa amortizacije za zgrade s 4% na 5% iz razloga ubrzanog tehnološkog zastarijevanja ugostiteljskih smještajnih objekata i njihova ubrzanog trošenja.

Bruto marža Društva iznosi 7,2% (0,01% u 2011.).

Kao što je već i naprijed naglašeno, prezentirani podaci iz izvještaja moraju se promatrati u kontekstu izvršenog pripajanja, jer su pripojena društva okončala svoje poslovanje s 31.08.2011. godine te u podacima u računu dobiti i gubitka prethodnog razdoblja nisu uključeni podaci pripojenih društava (podaci pripojenih društava u računu dobiti i gubitka prethodnog razdoblja uključeni su samo u periodu 01.09.2011. do 31.12.2011.). Usporedbom nekonsolidiranih poslovnih prihoda tekućeg razdoblja sa zbrojenim nekonsolidiranim poslovnim prihodima pripojenih društava te društva preuzimatelja istog razdoblja prethodne godine, razvidan je realan porast od 69 milijuna kuna (10,10%) nakon isključenja međusobnih odnosa. Bruto dobit Društva izračunata na jednako usporedivoj osnovi veća je za 35,1 milijuna kuna (184,76%) u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (54 milijuna kuna, naspram 18,9 milijuna kuna). Među inim, ovo nesumnjivo ukazuje i na pozitivne efekte poduzetog pripajanja. Bruto marža Društva izračunata na jednako usporedivoj osnovi iznosi 7,2% (2,8% u 2011.).

Ukupna imovina Društva na dan 31.12.2012. godine iznosi 2,17 milijardi kuna i veća je u odnosu na prethodno razdoblje za 29 milijuna kuna.

Ljudski resursi

Na dan 31.12.2012. Društvo je zapošljavalo 1.262 radnika. 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 ostali su na snazi do 31.12.2012. godine, čime su zajamčena sva stečena prava radnika, a od 01.01.2013. primjenjuje se novi jedinstveni kolektivni ugovor.

Društvo planira sustavno i kontinuirano ulagati u razvoj svojih ljudskih potencijala.

Rizici Društva i Grupe

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik, rizik novčanog toka i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo aktivno pristupa kamatnoj i tečajnoj zaštiti novčanih tokova putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem smanjenja i ograničavanja izloženosti navedenim rizicima.

U svrhu upravljanja cjenovnim rizikom Društvo kontinuirano provodi aktivnosti analiziranja kretanja cijena i općih kretanja na tržištu.

Kreditnim rizikom, tj. rizikom gubitka koji nastaje zbog neispunjavanja novčane obveze prema Društvu, Društvo upravlja na način da posluje s bonitetnim subjektima te se poduzimaju odgovarajuće mjere za osiguranje uredne naplate potraživanja.

Vezano na rizik likvidnosti, Društvo održava dostatnu razinu likvidnosti praćenjem stanja novčanih sredstava te usklađivanjem s predviđenim novčanim tokovima.

Grupa je također izložena 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.

Grupa djeluje na međunarodnoj razini i izložena 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 Grupe najvećim dijelom proizlazi iz primljenih dugoročnih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka.

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

Grupa nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika, jer prodajne politike osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest.

Cjenovni rizik izlaže Grupu 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.

Kodeks 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 učinkovitom poslovanju i kvalitetnim poveznica 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 Društva djeluje u sljedećem sastavu: Georg Eltz (predsjednik Nadzornog odbora), Gustav Wurmböck (zamjenik predsjednika), Franz Lanschützer, Mariza Jugovac, Marijan Palić.

Revizorski odbor: Franz Lanschützer, Vicko Ferić, Gustav Wurmböck, Mladen Markoč, Georg Eltz, David Poropat i Dubravko Kušeta 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.

Odnosi s povezanim društvima

Transakcije s povezanim društvima unutar grupacije Valamar odvijaju se po uobičajenim komercijalnim uvjetima i rokovima te uz primjenu tržišnih cijena. U promatranom razdoblju ostvareno je 6,2 milijuna kuna prihoda od transakcija s povezanim osobama (2011. godine 10,9 milijuna kuna) za Društvo i 2,5 milijuna kuna (2011. godine 7,8 milijuna kuna) za Grupu i troškova od 70,7 milijuna kuna (2011. godine 43,6 milijuna kuna) za Društvo i 94 milijuna kuna (2011. godine 63,3 milijuna kuna) za Grupu. U podacima istog razdoblja 2011. godine uključeni su prihodi od transakcija s tada samostalnim, a danas pripojenim društvima u Rapcu i Krku za period 01.01.2011. do 31.08.2011. godine.

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 31.12.2012. godine iznosi: potraživanja za Društvo 71,4 milijuna kuna poglavito s osnove kratkoročnog i dugoročnog zajma odobrenog društvu-kćeri Dubrovnik-Babin kuk d.d. (krajem 2011.godine 0,588 milijuna kuna), a za Grupu 0,386 milijuna kuna (krajem 2011. godine 0,02 milijuna kuna) te obveza za Društvo 3,5 milijuna kuna (krajem 2011. godine 5,3 milijuna kuna), a za Grupu 4,2 milijuna kuna (krajem 2011. godine 64,7 milijuna kuna).

Uprava je, sukladno odredbi članka 497. ZTD-a izradila posebno izvješće o odnosima Društva s povezanim društvima, te sukladno stavku 3. članka 497. izjavljuje da je Društvo, prema okolnostima koje su bile poznate u trenutku kada je poduzet pojedini pravni posao ili neka radnja sa povezanim društvom, primilo odgovarajuću protučinidbu, bez nastupa štete za Društvo.

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.

Društvena odgovornost

Osim kvalitetom odnosa prema svojim zaposlenicima, okolišu, cjelokupnom društvenom i gospodarskom okruženju, Riviera Adria d.d. potvrđuje status društveno odgovornog poduzeća i odnosom prema lokalnoj i široj zajednici. Naime, kao društveno odgovorno poduzeće Riviera Adria d.d. svake godine donira i pomaže brojne odgojno -obrazovne ustanove te humanitarne, sportske i ostale udruge. U 2012. godini primatelji naših donacija bili su brojni sportski klubovi: nogometni klubovi (NK Krk, NK Rudar Labin, NK Istra Tar, NK Rabac...), rukometni klubovi (RK Poreč, Ženski RK Rudar...), odbojkaški klubovi (OK Poreč, OK Tar) i ostali sportski klubovi kao što su Stolno-teniski klub Malinska, Kickboxing klub Poreč, Jedriličarski klub Kvarner, Boćarski klub Poreč, Teniski klub Rabac i ostale sportske udruge i klubovi. Još neki od korisnika donacija jesu DVD Labin – Rabac, Sindikat umirovljenika Hrvatske, Sindikat Istre i Kvarnera, TZ Općine Vrsar, SŠ Mate Blažine Labin, Zajednica Talijana Poreč, župa Sv. Andrije Rabac i mnogi drugi. Posebno se ističu Rivierine inicijative na području kulture, a od najznačajnijih inicijativa u 2012 bi istaknuli organizaciju 3. Valamar Jazz Festivala i jubilarne 30. Slikarske kolonije Riviera.

Ovakvim načinom djelovanja Riviera Adria d.d. potvrđuje se kao partner zajednice u kojoj ostvaruje svoje poslovne uspjehe te svojim primjerom pokušava potaknuti i ostale gospodarske subjekte i poslovne partnere da na isti način iskažu svoju socijalnu osjetljivost te daju poticaj obrazovanju i sportu.

Značajni poslovni događaji

Dana 20. lipnja 2012. godine održana je Glavna skupština Društva na kojoj su predloženi Godišnji izvještaji za 2011. godinu te su donesene odluke o rasporedu dobiti, davanju razrješenica Upravi i Nadzornom odboru, imenovanju društva KPMG Croatia d.o.o. za revizora u 2012. godini i o izboru g. Marijana Palića za člana Nadzornog odbora zbog ostavke g. Franca Palme, predsjednika Nadzornog odbora. Ujedno je Nadzorni odbor za predsjednika Nadzornog odbora izabrao g. Georga Eltza, a za njegovog zamjenika g. Gustava Wumböcka.

Dana 19. studenog 2012. godine Društvo je od društva Valamar Adria Holding d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska cesta 24 zaprimilo Obavijest o nastanku obveze objavljivanja ponude za preuzimanje Društva u smislu članka 9. Zakona o preuzimanju dioničkih društava, o čemu je javnost izvještena na propisan način.

Značajni poslovni događaji nakon protoka poslovne godine

Dana 9. siječnja 2013. godine Valamar Adria Holding d.d. objavio je javnu ponudu za preuzimanje. Uprava Društva je nakon provedbe propisanog postupka sukladno odredbi članka 41. stavak 5. Zakona o preuzimanju dioničkih društava dana 15. siječnja 2013. godine javno objavila Mišljenje Uprave Ciljnog društva o ponudi za preuzimanje. Navedeni postupak je okončan, dana 19.02.2013. godine Valamar Adria Holding d.d. objavio je izvješće o preuzimanju i Društvu je istoga dana sukladno članku 39. Zakona o preuzimanju dioničkih društava dostavljeno Izvješće o preuzimanju, o čemu je također javnost izvještena na propisan način.

Upravljanje i investicije

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

U nadolazećem razdoblju planiramo nastaviti dosadašnju ulagačku politiku sa fokusom na povećanje konkurentnosti naših turističkih proizvoda na strateškim tržištima i općenito kontinuirano podizanje kvalitete naših objekata i usluga. U pripremi su projekti ulaganja za sljedeću investicijsku sezonu koji bi u slučaju realizacije mogli rezultirati investicijama preko 200 milijuna kuna.

Ostale informacije

Pregled najvećih dioničara na dan 31.12.2012. godine:

Vlasnik:	Broj dionica:	% učešća:
1. Valamar Adria holding d.d. Miramarska 24, 10000 Zagreb	76.157.264	71,48%
2. Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./PBZ Croatia osiguranje-obvezni mirovinski fond/Skrbnik, Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb	4.075.056	3,82%
3. Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./SZIF d.d. / Skrbnik, Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb	2.030.680	1,90%
4. Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./Raiffeisen obvezni mirovinski fond/Skrbnik, Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb	1.479.080	1,39%
5. Societe generale-Splitska banka d.d./AZ obvezni mirovinski fond/Skrbnik, Ruđera Boškovića 16, 21000 Split	1.205.240	1,13%
6. PBZ d.d./Skrbnički zbirni račun klijenta/Skrbnik, Račkoga 6, 10000 Zagreb	724.858	0,68%
7. Republika Hrvatska/Zastupnički račun Agencije za upravljanje državnom imovinom, Ivana Lučića 6, 10000 Zagreb	678.755	0,64%
8. Auctor d.o.o. Dežmanov prolaz 5, 10000 Zagreb	608.170	0,57%
9. Bastion upravljanje d.o.o. Miramarska 24, 10000 Zagreb	432.942	0,41%
10. Radež d.d. Ulica 2 15, 20271 Blato	304.780	0,29%
11. Ostali mali dioničari + vlastite dionice	18.849.495	17,69%
UKUPNO	106.546.340	100 %

U razdoblju od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine najviša postignuta cijena dionice RIVP-R-A na uređenom tržištu iznosila je 13,95 kuna, a najniža 8,63 kune.

Temeljem Odluke Glavne skupštine Društva od 8. srpnja 2010. godine, Društvo je sa svrhom nagrađivanja zaposlenika prema projektima upravljanja učinkom u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012. godine steklo 2.927.602 vlastitih dionica po ukupnom trošku stjecanja od 37.793.423,74 kuna, a što čini 2,747726% temeljnog kapitala i otpustilo 46.060 vlastitih dionica, a što čini 0,043230%.

Na dan 31.12.2012. godine Društvo posjeduje 3.229.176 vlastitih dionica, što čini 3,030771% temeljnog kapitala.

Uprava Društva tijekom 2012. godine obavljala je zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanju Društva te je planirala poslovnu politiku koju je provodila s pažnjom urednog i

savjesnog gospodarstvenika. Također je kroz permanentne kontrole vršila unutarnji nadzor poslovanja.

Uprava Društva će i dalje poduzimati sve potrebne mjere kako bi osigurala održivost i rast poslovanja u trenutnim okolnostima.

Godišnji revidirani, nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za poslovnu 2012. godinu utvrđeni su od strane Uprave 25.ožujka 2013. godine.

Uprava predlaže da se dobit iz poslovanja 2012. godine u iznosu od 52.670.876,77 kuna rasporedi tako da se zadrži dobit u iznosu od 52.200.000,00 kuna kako bi se reinvestirala odnosno u svrhu investiranja i razvoja povećao temeljni kapital sukladno posebnim propisima, a ostatak u iznosu od 470.876,77 kuna rasporedio u ostale rezerve Društva.

Uprava Društva kao odgovorna osoba za sastavljanje izvješća za period od 1. siječnja do 31. prosinca 2012. dala je izjave sukladno odredbama ZTK.



Edi Černjul
Predsjednik Uprave



Marko Čižmek
Član Uprave



Tihomir Nikolaš
Član Uprave

RIVIERA ADRIA d.d.

RIVIERA ADRIA d.d. – MATICA
GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI U PRIMJENI ZA FINANCIJSKU AGENCIJU

Bilanca
Račun dobiti i gubitka
Izvještaj o novčanom tijeku

Razdoblje izvještavanja: 1.1.2012

do

31.12.2012

Završni dan računa dobiti i gubitka je ujedno i datum stanja u bilanci

Vrsta poslovnog subjekta:

4

Dioničko društvo

Referentna stranica

Vrsta posla: 777

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ
PODUZETNIKA

za 2012. godinu

42.458.589.547,62

Kontrolni broj

Vrsta izvještaja: 10

Izvještaj kojeg ispunjava obveznik kome je kalendarska godina jednaka poslovnoj godini i kod kojeg u godini za koju se izvještaj podnosi nije bilo statusnih promjena, stečaja ili likvidacije.

Matični broj (MB): 03474771

Evidencijski broj
(popunjava Registar)

Matični broj suda (MBS): 040020883

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 36201212847

Naziv obveznika: 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 općine/grada: 348 Poreč

Šifra županije: 18 ISTARSKA

Šifra NKD-a: 5510 Hoteli i sličan smještaj

Konsolidirani izvještaj: NE

Obveza revizije: DA

OIB rev.:

Šifra svrhe predaje: 2

Predaja samo u svrhu javne objave

Oznaka veličine: 3

Veliki poduzetnik

Oznaka vlasništva: 41 Mješovito vlasništvo s preko 50% privatnog kapitala

Porijeklo kapitala: 100

(domaći kapital, %)

0

(strani kapital, %)

Broj zaposlenih: 1233

(u prethodnoj godini)

1262

(u tekućoj godini)

Broj zaposlenih: 1625

(na temelju sati rada)

(u prethodnoj godini)

1663

(u tekućoj godini)

Broj mjeseci poslovanja: 12

(u prethodnoj godini)

12

(u tekućoj godini)

Popis dokumentacije

DA

Bilanca i Račun dobiti i gubitka

NE

Dodatni podaci

NE

Bilješke uz financijske izvještaje

DA

Izvještaj o novčanom tijeku

NE

Izvještaj o promjenama kapitala

NE

Revizorsko izvješće

NE

Godišnje izvješće

NE

Odluka o raspodjeli dobiti ili pokriću gubitka

NE

Odluka o utvrđivanju godišnjeg financijskog izvještaja

NE

Godišnji financijski izvještaj prema MSFI-u (nestandardni izvještaj)

Matični brojevi pripojenih subjekata:

Matični brojevi sudionika statusnih promjena spajanja:

Knjigovodstveni servis:

(matični broj servisa)

(naziv servisa)

Osoba za kontaktiranje:

Sopta Anka

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Verzija Excel datoteke: 2.0.1.

Telefon: 052408188

Telefaks: 052408110

Adresa e-pošte: anka.sopta@riviera.hr

Prezime i ime:

Černjul Edi, Čizmek Marko

(osoba ovlaštena za zastupanje)

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

RIVIERA ADRIA D.D.
POREČ
(4)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2012.

Obrazac
POD-BIL

Obveznik: 36201212847; Riviera Adria d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002		1.944.266.434	1.925.729.405
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003		1.551.530	1.447.358
1. Izdaci za razvoj	004			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		1.551.530	1.447.358
3. Goodwill	006			
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007			
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008			
6. Ostala nematerijalna imovina	009			
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010		1.623.191.432	1.543.594.025
1. Zemljište	011		280.045.825	280.045.825
2. Građevinski objekti	012		1.212.190.559	1.121.689.172
3. Postrojenja i oprema	013		84.252.281	80.320.651
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014		20.724.954	19.967.572
5. Biološka imovina	015			
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016		214.853	8.589.429
7. Materijalna imovina u pripremi	017		16.216.563	21.245.888
8. Ostala materijalna imovina	018		9.546.397	11.735.488
9. Ulaganje u nekretnine	019			
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020		317.189.296	380.045.546
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		314.265.550	314.771.374
2. Dani zajmovi povezanim poduzeticima	022			63.383.242
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		140.000	140.000
4. Zajmovi dani poduzeticima u kojima postoje sudjelujući interesi	024			
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		2.783.746	1.750.930
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		616.707	284.977
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030			
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031			
3. Ostala potraživanja	032		616.707	284.977
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		1.717.469	357.499
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034		186.107.076	228.845.496
I. ZALIHE (036 do 042)	035		4.029.233	4.559.156
1. Sirovine i materijal	036		3.153.762	3.574.971
2. Proizvodnja u tijeku	037			
3. Gotovi proizvodi	038		740.909	740.909
4. Trgovačka roba	039		134.562	243.276
5. Predumovi za zalihe	040			
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041			
7. Biološka imovina	042			
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043		21.436.127	25.663.812
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		568.087	1.579.588
2. Potraživanja od kupaca	045		9.936.171	9.693.296
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046			
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		230.742	371.654
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048		8.239.944	11.661.386
6. Ostala potraživanja	049		2.461.183	2.357.888
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050		2.089.119	7.288.855
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051			
2. Dani zajmovi povezanim poduzeticima	052			6.036.499
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053			
4. Zajmovi dani poduzeticima u kojima postoje sudjelujući interesi	054			
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		996.275	1.083.853
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056			
7. Ostala financijska imovina	057		1.092.844	168.503
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058		158.552.597	191.333.673
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		11.396.314	16.184.585
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060		2.141.769.824	2.170.759.486
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		99.165.729	54.977.227

PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062		1.703.745.606	1.718.345.136
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063		1.065.463.400	1.065.463.400
II. KAPITALNE REZERVE	064		478.814.684	478.235.923
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065		156.620.161	121.712.673
1. Zakonske rezerve	066		57.792.194	57.792.194
2. Rezerve za vlastite dionice	067		9.425.815	52.225.816
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		8.721.280	45.420.632
4. Statutarne rezerve	069			
5. Ostale rezerve	070		98.123.432	57.115.295
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		1.055.498	262.263
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		1.791.863	52.670.877
1. Dobit poslovne godine	076		1.791.863	52.670.877
2. Gubitak poslovne godine	077			
VII. MANJINSKI INTERES	078			
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079		358.217	358.217
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080			
2. Rezerviranja za porezne obveze	081			
3. Druga rezerviranja	082		358.217	358.217
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083		284.387.861	296.047.540
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085			
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		281.940.655	294.599.270
4. Obveze za predujmove	087			
5. Obveze prema dobavljačima	088			
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089			
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090			
8. Ostale dugoročne obveze	091		2.183.331	1.382.703
9. Odgođena porezna obveza	092		263.875	65.567
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093		128.534.270	127.353.994
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		231.884	2.768
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		54.457	4.345
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		75.958.566	72.647.275
4. Obveze za predujmove	097		4.909.660	5.946.927
5. Obveze prema dobavljačima	098		33.846.768	35.134.000
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099			
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100			
8. Obveze prema zaposlenicima	101		7.880.192	8.233.988
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102		3.625.968	3.890.442
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103			
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104			
12. Ostale kratkoročne obveze	105		2.026.775	1.494.249
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		24.743.870	28.654.599
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107		2.141.769.824	2.170.759.486
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		99.165.729	54.977.227

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obrazac
POD-RDG

Obveznik: 36201212847; Riviera Adria d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111		531.488.234	751.758.629
1. Prihodi od prodaje	112		522.658.106	745.111.035
2. Ostali poslovni prihodi	113		8.830.128	6.647.594
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114		515.355.304	703.855.483
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115			
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116		179.472.536	239.953.769
a) Troškovi sirovina i materijala	117		96.916.512	128.309.273
b) Troškovi prodane robe	118		1.757.657	946.933
c) Ostali vanjski troškovi	119		80.798.367	110.697.563
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120		133.344.469	169.439.405
a) Neto plaće i nadnice	121		80.973.932	104.756.823
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122		33.179.775	42.485.617
c) Doprinosi na plaće	123		19.190.762	22.196.965
4. Amortizacija	124		113.247.896	160.499.415
5. Ostali troškovi	125		85.292.946	120.367.434
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126		148.621	210.423
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127			
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128		148.621	210.423
7. Rezerviranja	129		519.465	2.077.947
8. Ostali poslovni rashodi	130		3.329.371	11.307.090
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131		8.236.451	22.089.654
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132		197	1.924.016
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133		7.861.845	16.886.390
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134			
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135			2.344.007
5. Ostali financijski prihodi	136		374.409	935.241
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137		24.294.987	15.961.953
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138			720.100
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139		21.475.516	13.515.427
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		2.477.965	1.398.336
4. Ostali financijski rashodi	141		341.506	328.090
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		539.724.685	773.848.283
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147		539.650.291	719.817.436
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148		74.394	54.030.847
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149		74.394	54.030.847
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150		0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151		-1.717.469	1.359.970
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152		1.791.863	52.670.877
1. Dobit razdoblja (149-151)	153		1.791.863	52.670.877
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154		0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji 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		1.791.863	52.670.877
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158		-49.180	-991.543
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159			
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160			
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161		-49.180	-991.543
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 RAZDOBLJA (158-166)	167		-49.180	-991.543
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168		1.742.683	51.679.334

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obrazac
POD-NTI

Obveznik: 36201212847; Riviera Adria d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1. Dobit prije poreza	001		1.791.863	52.670.877
2. Amortizacija	002		113.247.896	160.499.415
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		38.223.425	6.607.266
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004			
5. Smanjenje zaliha	005			
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006			
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007		153.263.184	219.777.558
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008			
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		5.296.274	9.427.422
3. Povećanje zaliha	010		740.795	529.923
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		6.019.672	4.456.541
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012		12.056.741	14.413.886
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013		141.206.443	205.363.672
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	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		464.034.900	80.797.834
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		6.907.815	505.824
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023			
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024		470.942.715	81.303.658
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025		0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026		470.942.715	81.303.658
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027			
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028			
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		452.107.430	12.658.615
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030		452.107.430	12.658.615
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		15.547.845	4.360.338
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032			
3. Novčani izdaci za financijski najam	033			
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		124.977	37.793.524
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		313.055	61.783.691
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036		15.985.877	103.937.553
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037		436.121.553	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038		0	91.278.938
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039		106.385.281	32.781.076
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040		0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041		52.167.316	158.552.597
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		106.385.281	32.781.076
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043			
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044		158.552.597	191.333.673

RIVIERA ADRIA d.d.

**RIVIERA ADRIA d.d. – MATICA
GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI U PRIMJENI ZA ZAGREBAČKU BURZU d.d. I
HRVATSKU AGENCIJU ZA NADZOR FINANCIJSKIH USLUGA**

Bilanca
Račun dobiti i gubitka
Izvještaj o novčanom tijeku
Izvještaj o promjenama kapitala
Bilješke

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012.

do

31.12.2012.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 3474771

Matični broj subjekta (MBS): 040020883

Osobni identifikacijski broj (OIB): 36201212847

Tvrtka izdavalca: 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: 1.262

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Sopta Anka

(unos 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, Čižmek Marko

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

u PDF formatu

RIVIERA ADRIA D.D.
POREČ (4)

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA stanje na dan 31.12.2012.			
Obveznik: <u>Riviera Adria d.d.</u>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.944.266.434	1.925.729.405
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	1.551.530	1.447.358
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.551.530	1.447.358
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	1.623.191.432	1.543.594.025
1. Zemljište	011	280.045.825	280.045.825
2. Građevinski objekti	012	1.212.190.559	1.121.689.172
3. Postrojenja i oprema	013	84.252.281	80.320.651
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	20.724.954	19.967.572
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	214.853	8.589.429
7. Materijalna imovina u pripremi	017	16.216.563	21.245.888
8. Ostala materijalna imovina	018	9.546.397	11.735.488
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	317.189.296	380.045.546
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	314.265.550	314.771.374
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		63.383.242
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	140.000	140.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	2.783.746	1.750.930
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	616.707	284.977
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	616.707	284.977
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	1.717.469	357.499
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	186.107.076	228.845.496
I. ZALIHE (036 do 042)	035	4.029.233	4.559.156
1. Sirovine i materijal	036	3.153.762	3.574.971
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038	740.909	740.909
4. Trgovačka roba	039	134.562	243.276
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	21.436.127	25.663.812
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	568.087	1.579.588
2. Potraživanja od kupaca	045	9.936.171	9.693.296
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	230.742	371.654
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	8.239.944	11.661.386
6. Ostala potraživanja	049	2.461.183	2.357.888
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	2.089.119	7.288.855
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		6.036.499
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	996.275	1.083.853
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		
7. Ostala financijska imovina	057	1.092.844	168.503
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	158.552.597	191.333.673
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	11.396.314	16.184.585
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	2.141.769.824	2.170.759.486
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	99.165.729	54.977.227

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.703.745.606	1.718.345.136
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	1.065.463.400	1.065.463.400
II. KAPITALNE REZERVE	064	478.814.684	478.235.923
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	156.620.161	121.712.673
1. Zakonske rezerve	066	57.792.194	57.792.194
2. Rezerve za vlastite dionice	067	9.425.815	52.225.816
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	8.721.280	45.420.632
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	98.123.432	57.115.295
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	1.055.498	262.263
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	1.791.863	52.670.877
1. Dobit poslovne godine	076	1.791.863	52.670.877
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	358.217	358.217
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	358.217	358.217
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	284.387.861	296.047.540
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	281.940.655	294.599.270
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	2.183.331	1.382.703
9. Odgođena porezna obveza	092	263.875	65.567
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	128.534.270	127.353.994
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	231.884	2.768
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	54.457	4.345
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	75.958.566	72.647.275
4. Obveze za predujmove	097	4.909.660	5.946.927
5. Obveze prema dobavljačima	098	33.846.768	35.134.000
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	7.880.192	8.233.988
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	3.625.968	3.890.442
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	2.026.775	1.494.249
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	24.743.870	28.654.599
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.141.769.824	2.170.759.486
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	99.165.729	54.977.227

RACUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju 01 .01.2012. do 31.12.2012.			
Obveznik: <u>Riviera Adria d.d.</u>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	531.488.234	751.758.629
1. Prihodi od prodaje	112	522.658.106	745.111.035
2. Ostali poslovni prihodi	113	8.830.128	6.647.594
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	515.355.304	703.855.483
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	179.472.536	239.953.769
a) Troškovi sirovina i materijala	117	96.916.512	128.309.273
b) Troškovi prodane robe	118	1.757.657	946.933
c) Ostali vanjski troškovi	119	80.798.367	110.697.563
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	133.344.469	169.439.405
a) Neto plaće i nadnice	121	80.973.932	104.756.823
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	33.179.775	42.485.617
c) Doprinosi na plaće	123	19.190.762	22.196.965
4. Amortizacija	124	113.247.896	160.499.415
5. Ostali troškovi	125	85.292.946	120.367.434
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	148.621	210.423
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	148.621	210.423
7. Rezerviranja	129	519.465	2.077.947
8. Ostali poslovni rashodi	130	3.329.371	11.307.090
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	8.236.451	22.089.654
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	197	1.924.016
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	7.861.845	16.886.390
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135		2.344.007
5. Ostali financijski prihodi	136	374.409	935.241
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	24.294.987	15.961.953
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		720.100
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	21.475.516	13.515.427
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	2.477.965	1.398.336
4. Ostali financijski rashodi	141	341.506	328.090
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	539.724.685	773.848.283
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	539.650.291	719.817.436
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	74.394	54.030.847
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	74.394	54.030.847
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	-1.717.469	1.359.970
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	1.791.863	52.670.877
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	1.791.863	52.670.877
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	1.791.863	52.670.877
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-49.180	-991.543
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	-49.180	-991.543
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	-49.180	-991.543
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	1.742.683	51.679.334

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda			
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.			
Obveznik: <u>Riviera Adria d.d.</u>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	1.791.863	52.670.877
2. Amortizacija	002	113.247.896	160.499.415
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	38.223.425	6.607.266
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	153.263.184	219.777.558
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	5.296.274	9.427.422
3. Povećanje zaliha	010	740.795	529.923
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	6.019.672	4.456.541
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	12.056.741	14.413.886
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	141.206.443	205.363.672
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	464.034.900	80.797.834
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	6.907.815	505.824
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	470.942.715	81.303.658
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	470.942.715	81.303.658
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	452.107.430	12.658.615
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	452.107.430	12.658.615
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	15.547.845	4.360.338
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	124.977	37.793.524
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	313.055	61.783.691
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	15.985.877	103.937.553
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	436.121.553	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	91.278.938
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	106.385.281	32.781.076
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	52.167.316	158.552.597
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	106.385.281	32.781.076
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	158.552.597	191.333.673

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA					
		za razdoblje od	1.1.2012	do	31.12.2012
Naziv pozicije		AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	
1		2	3	4	
1. Upisani kapital		001	1.065.463.400	1.065.463.400	
2. Kapitalne rezerve		002	478.814.684	478.235.923	
3. Rezerve iz dobiti		003	156.620.161	121.712.673	
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak		004			
5. Dobit ili gubitak tekuće godine		005	1.791.863	52.670.877	
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine		006			
7. Revalorizacija nematerijalne imovine		007			
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		008	1.055.498	262.263	
9. Ostala revalorizacija		009			
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)		010	1.703.745.606	1.718.345.136	
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	

Bilješke uz financijske izvještaje

(1) Bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom tijeku i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja. (2) Bilješke uz godišnji financijski izvještaj objavljuju se u punom sadržaju sukladno odgovarajućim odredbama standarda financijskog izvještavanja.

RIVIERA ADRIA d.d.

RIVIERA ADRIA d.d. - MATICA

Revizorsko izvješće
Bilješke

RIVIERA ADRIA d.d., Poreč
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2012.

Sadržaj

Izvešće neovisnog revizora dioničarima Riviera Adria d.d.

Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Nekonsolidirani izvještaj o promjenama glavnice

Nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku

Bilješke (čine sastavni dio nekonsolidiranih financijskih izvještaja)

Izvješće neovisnog revizora dioničarima Riviera Adria d.d.

Obavili smo reviziju priloženih zasebnih financijskih izvještaja društva Riviera Adria d.d. ("Društvo"), koji se sastoje od nekonsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, nekonsolidiranih izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, o promjenama glavnice i o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješki, koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije, kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, zasebni financijski izvještaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. godine, njegovu nekonsolidiranu financijsku uspješnost i njegove nekonsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Ostala pitanja

Nekonsolidirane financijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine revidirao je drugi revizor koji je 3. travnja 2012. godine izrazio pozitivno mišljenje o tim nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

KPMG Croatia d.o.o.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašteni revizori

Eurotower, 17. kat

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb, Hrvatska

25. ožujka 2013.

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



Tony Ilijanić

Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)

	<u>Bilješka</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od prodaje	5	745.592	522.047
Ostali prihodi	6	6.030	5.814
Nabavna vrijednost materijala i usluga	7	(292.277)	(210.772)
Troškovi zaposlenih	8	(194.961)	(154.722)
Amortizacija	14,15	(160.499)	(113.248)
Ostali poslovni rashodi	9	(54.836)	(32.789)
Ostali (gubici)/dobici - neto	10	3.400	(450)
Dobit iz poslovanja		52.449	15.880
Financijski prihodi	11	12.147	3.967
Financijski rashodi	11	(10.565)	(19.773)
Neto financijski prihodi/(rashodi)	11	1.582	(15.806)
Dobit prije oporezivanja		54.031	74
Porez na dobit	12	(1.360)	1.717
Dobit za godinu		52.671	1.791
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)			
Promjena vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	18	(991)	(50)
Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit		197	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		51.877	1.741
Zarada po dionici (u kunama) - osnovna i razrijeđena	13	0,4990	0,0214

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva 25. ožujka 2013. godine.

Predsjednik Uprave:

Edi Černjul



Član Uprave:

Marko Čižmek



Tihomir Nikolaš



NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2012.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)		31. prosinca	
	Bilješka	2012.	2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	1.543.594	1.623.623
Nematerijalna imovina	15	1.447	1.120
Ulaganja u podružnice	16	314.772	314.266
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	18	1.891	2.882
Kredit i depoziti	19	63.668	658
Odgodena porezna imovina	25	357	1.717
Derivativni financijski instrumenti	23	-	593
		1.925.729	1.944.859
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	20	4.559	4.029
Kupci i ostala potraživanja	21	41.842	32.336
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit		-	490
Kredit i depoziti	19	6.042	6
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	22	1.084	996
Derivativni financijski instrumenti	23	169	500
Novac i novčani ekvivalenti	24	191.334	158.553
		245.030	196.910
Ukupna imovina		2.170.759	2.141.769
DIONIČKA GLAVNICA			
Dionički kapital	26	1.065.463	1.065.463
Vlastite dionice	26	(32.291)	(3.476)
Kapitalna dobit	27	465.108	473.570
Rezerva za reinvestiranu dobit	27	52.200	-
Rezerve	27	167.394	166.397
Zadržana dobit	27	471	1.791
Ukupna dionička glavnica		1.718.345	1.703.745
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Posudbe	28	294.599	281.941
Derivativni financijski instrumenti	23	900	2.286
Odgodena porezna obveza	25	66	264
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	30	2.003	358
		297.568	284.849
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	29	75.905	69.240
Posudbe	28	72.652	76.013
Derivativni financijski instrumenti	23	801	1.285
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	30	5.488	6.637
		154.846	153.175
Ukupne obveze		452.414	438.024
Ukupno dionička glavnica i obveze		2.170.759	2.141.769

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Vlastite dionice	Kapitalna dobit	Zakonska rezerva	Rezerve za reinvestiranu dobit	Ostale rezerve	Zadržana dobit/(akumulirani gubitak)	Ukupno
1. siječnja 2011.		1.096.055	(6.179)	(6.444)	70.645	-	108.919	(12.853)	1.250.143
Dobit za godinu		-	-	-	-	-	-	1.791	1.791
Ostali sveobuhvatni gubitak	18	-	-	-	-	-	(50)	-	(50)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-	(50)	1.791	1.741
Odgodene porezne obveze	25	-	-	-	-	-	(264)	-	(264)
Prijenos	27	-	-	-	(12.853)	-	-	12.853	-
Smanjenje dioničkog kapitala	26/iii/	(365.352)	1.988	363.364	-	-	-	-	-
Emisija novih dionica	26/iii/	334.760	-	-	-	-	-	-	334.760
Ponovno izdavanje vlastitih dionica u postupku pripajanja	26/iii/	-	11	17	-	-	-	-	28
Efekt pripajanja	34	-	-	116.697	-	-	-	-	116.697
Ponovno izdavanje i stjecanje vlastitih dionica		-	704	(64)	-	-	-	-	640
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		(30.592)	2.703	480.014	(12.853)	-	(264)	12.853	451.861
31. prosinca 2011.		1.065.463	(3.476)	473.570	57.792	-	108.605	1.791	1.703.745
Dobit za godinu		-	-	-	-	-	-	52.671	52.671
Ostali sveobuhvatni gubitak		-	-	-	-	-	(794)	-	(794)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-	(794)	52.671	51.877
Prijenos	27	-	-	-	-	-	1.791	(1.791)	-
Prijenos	27	-	-	-	-	52.200	-	(52.200)	-
Otpuštanje vlastitih dionica		-	461	55	-	-	-	-	516
Stjecanje vlastitih dionica		-	(29.276)	(8.517)	-	-	-	-	(37.793)
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		-	(28.815)	(8.462)	-	52.200	1.791	(53.991)	(37.277)
31. prosinca 2012.		1.065.463	(32.291)	465.108	57.792	52.200	109.602	471	1.718.345

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2012.	2011.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem	32	218.018	120.521
Plaćen porez na dobit		490	(490)
Plaćena kamata		(10.050)	(8.403)
Neto novčani priljev generiran od poslovnih aktivnosti		208.458	111.628
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti			
Spajanje podružnica	34	-	129.471
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(85.771)	(40.101)
Nabava nematerijalne imovine	15	(492)	(600)
Primici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme	32	169	496
Stjecanje dodatnog udjela u podružnici	16	(506)	(5.363)
Likvidacija podružnice	16	-	184
Plasiranje kredita		(69.279)	(188)
Primici po danim kreditima		373	-
Primljena kamata		8.114	1.583
Primljena dividenda	6	105	123
Neto novčani priljev/(odljev) od ulagačke aktivnosti		(147.287)	85.605
Novčani tok od financijske aktivnosti			
Primici od ponovnog izdavanja vlastitih dionica		517	764
Kupovina vlastitih dionica		(37.794)	(124)
Primici od posudbi		82.456	87.796
Otplata posudbi		(75.227)	(180.939)
Neto novčani priljev/(odljev) iz financijskih aktivnosti		(30.048)	(92.503)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		31.123	104.730
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		158.553	52.167
Pozitivne tečajne razlike na novcu i novčanim ekvivalentima		1.658	1.656
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	24	191.334	158.553

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Riviera Adria, dioničko društvo za turizam, (Društvo), osnovano je u Republici Hrvatskoj. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Rijeci – Stalna služba u Pazinu. Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2012. prikazana je u bilješci 26.

Matično poduzeće je Valamar Adria holding d.d. s ukupno 71,89% udjela, dok krajnju kontrolu ima društvo EPIC GmbH, Beč, Austrija.

Sjedište Riviera Adria d.d. nalazi se u Poreču, Stancija Kaligari 1, Hrvatska.

Na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine dionice Društva kotirale su na redovitom tržištu dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

Dana 29. lipnja 2011. godine zaključen je Ugovor o pripajanju kojim su se društva Zlatni Otok d.d. i Rabac d.d. pripojila društvu Riviera Poreč d.d. Pripajanje je pravomoćno upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci Stalna služba u Pazinu dana 31. kolovoza 2011. godine, s pravnim učinkom od 1. rujna 2011. godine. Upisom pripajanja pripojena društva Zlatni Otok d.d. i Rabac d.d. prestala su postojati, a društvo Riviera Poreč d.d. kao društvo preuzimatelj, koje je istodobno s upisom pripajanja promijenilo ime društva u Riviera Adria d.d., preuzelo je svu imovinu, sva prava i sve obveze pripojenih društava u zamjenu za dionice društva preuzimatelja – Riviera Adria d.d. i njihov je univerzalni pravni slijednik. Efekt pripajanja prikazan je u bilješci Pripajanje društava pod zajedničkom kontrolom. Rabac d.d. i Zlatni Otok d.d. su prethodno bili u vlasništvu društva Valamar Adria Holding d.d.

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.

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, osim za vrednovanje financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i financijske imovine raspoložive za prodaju.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) 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.

Društvo je također pripremlilo konsolidirane financijske izvještaje u skladu s MSFI za Društvo i njegove podružnice ("Grupa"). U konsolidiranim financijskim izvještajima, podružnice – koje predstavljaju sva društva nad kojima Grupa, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – su u potpunosti konsolidirane. Konsolidirani financijski izvještaji mogu se dobiti na adresi Riviera Adria d.d., Stancija Kaligari 1, Poreč.

Korisnici ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2012. i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Novi standardi i tumačenja objavljenih standarda koji još nisu važeći

Objavljeni su određeni novi standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji su važeći za Društvo, ali ne i obvezujući za razdoblja koja počinju nakon 1. siječnja 2012., a koje Društvo nije prethodno usvojilo u pripremi ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da će novi standardi imati značajan utjecaj na nekonsolidirane financijske izvještaje Društva te se ne planira njihova ranija primjena.

2.2 Ulaganja u podružnice

Podružnice su društva u kojima Riviera Adria d.d., posredno ili neposredno, posjeduje više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem. Društvo ima podružnice prikazane po metodi troška (bilješka Ulaganje u podružnice), umanjenoj za umanjene vrijednosti, gdje je potrebno. Društvo nema kontrolu nad drugim poduzećima.

2.3 Spajanje društava od poslovnog subjekta pod zajedničkom kontrolom

Spajanje društava od poslovnog subjekta pod zajedničkom kontrolom računovodstveno se iskazuje pomoću metode 'udruživanja interesa'. Prema ovoj metodi imovina i obveze društva pod zajedničkom kontrolom prenose se po knjigovodstvenim vrijednostima u društvo sljednika. Pripadajući goodwill koji se odnosi na prvotna stjecanja društva prethodnika također se iskazuje u ovim financijskim izvještajima. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti neto imovine, uključujući goodwill društva prethodnika, i plaćene naknade iskazuje se u ovim financijskim izvještajima kao usklađenje kapitala.

2.4 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje ('funkcionalna valuta'). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva, zaokruženo na najbližu tisuću.

(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.

Pozitivne i negativne tečajne razlike koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'financijskih rashoda-neto'. Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u unutar 'ostalih (gubitaka)/dobitaka-neto'.

2.5 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 alokira resurse poslovnim segmentima i ocjenjuje poslovanje segmenata određenog društva. Društvo je odredilo Upravu Društva i

društvo Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. kao donositelje glavnih poslovnih odluka u glavnom segmentu (Turizam).

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

Zemljište, umjetnička djela i imovina u izgradnji se ne amortizira. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

Građevinski objekti	10 – 20 godina (2011.:10-25)
Postrojenja i oprema	4 – 10 godina
Namještaj, alati i hortikultura	3 – 10 godina

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjenog za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek pregledavaju se na svaki datum 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 unutar 'ostalih (gubitaka)/dobitaka-neto'.

Tijekom 2012. godine Društvo je ispitalo procjenu uporabnog vijeka zgrada. Temeljem ispitnog Društvo je promijenilo uporabni vijek trajanja zgrada čime se uporabni vijek zgrada smanjio sa 25 na 20 godina.

2.7 Nematerijalna imovina

Licence za softver kapitaliziraju su na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe do 4 godine.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju

Dugotrajna imovina klasificira se kao dugotrajna imovina namijenjena za prodaju ako će njena knjigovodstvena vrijednost biti uglavnom nadoknađena putem prodaje radije nego stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena za prodaju mjeri se po nižoj od knjigovodstvene ili fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Imovina mora biti raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju i njena prodaja mora biti vrlo vjerojatna. Dobici i gubici nastali prodajom dugotrajne imovine namijenjen prodaji uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti unutar 'ostalih (gubitaka)/dobitaka - neto'.

2.9 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknađiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadiivi iznos je fer vrijednost imovine umanjene za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (19 hotela, 9 apartmana i 8 kampova kao jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

2.10 Financijska imovina

2.10.1 Klasifikacija

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, krediti i potraživanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

Ova kategorija uključuje financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku ili ako je tako određeno od strane Uprave. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina osim derivativnih financijskih instrumenata prikazanih u bilješki 2.12.

(b) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospeljećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Kredit i potraživanja obuhvaćaju kupce i ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente u izvještaju o financijskom položaju.

(c) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Uključena je u dugotrajnu imovinu, osim ako

Uprava ima namjeru prodati ulaganje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma izvještavanja. Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.10 Financijska imovina (nastavak)

2.10.2 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. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Financijska imovina se prestaje priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva. Financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka naknadno se iskazuje po fer vrijednosti. Krediti i potraživanja naknadno se iskazuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u dobiti i gubitku iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostalih (gubitaka)/dobitaka – neto' u razdoblju u kojem su nastali. Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti po kamatnom swap-u iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru financijskih troškova/prihoda. Prihodi od dividendi od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostalih prihoda' kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Promjene u fer vrijednosti ostalih monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju i nemonetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u kapitalu (ostaloj sveobuhvatnoj dobiti). Prilikom prodaje ili umanjjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u sklopu 'dobitaka i gubitaka od ulaganja u vrijednosnice'.

Kamate na vrijednosnice raspoložive za prodaju koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao dio ostalih prihoda. Dividende na vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao dio ostalih prihoda kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

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, analizu diskontiranog novčanog toka i modele određivanja cijena opcija, maksimalno iskorištavajući tržišne informacije te se minimalno oslanjajući na informacije specifične za poslovni subjekt.

2.11 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

(a) Imovina po amortiziranom trošku

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11 Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

(a) Imovina po amortiziranom trošku (nastavak)

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

(b) Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. U slučaju glavnih vrijednosnih papira koji su klasificirani kao raspoloživi za prodaju, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnih papira ispod njihove nabavne vrijednosti uzima se u obzir prilikom razmatranja da li je vrijednost imovine umanjena. Ako takvi dokazi postoje za financijsku imovinu, kumulativni gubitak – koji se mjeri kao razlika između nabavne vrijednosti i tekuće fer vrijednosti umanjene za gubitak od umanjenja vrijednosti navedene financijske imovine koja je prethodno priznata u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti – uklanja se iz glavnice i priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za glavnice instrumente ne ukidaju se kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Ako se naknadno poveća fer vrijednost dužničkog instrumenta, koji je klasificiran kao raspoloživ za prodaju, i ako se povećanje može objektivno povezati uz događaj nastao nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i iskazuje u okviru 'ostali (gubici)/dobici-neto'.

2.12 Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti uključuju forward ugovore u stranoj valuti i IRSwap. Derivativni financijski instrumenti se inicijalno priznaju u izvještaju o financijskom položaju po njihovoj fer vrijednosti. Fer vrijednosti se određuju putem cjenovnih modela ukoliko je primjenjivo. Svi derivativi se iskazuju u izvještaju o financijskom položaju kao imovina kad je njihova fer vrijednost pozitivna te kao obveza kad im je fer vrijednost negativna. Ovi derivativi ne zadovoljavaju uvjete računovodstva zaštite i zbog toga se tretiraju kao derivativi koji se drže radi trgovanja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 Najmovi

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

Društvo unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu. Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine, ovisno o tome što je niže.

Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna kamatna stopa na preostalo financijsko stanje. Odgovarajuće obveze po najmovima, umanjene za financijske troškove, uključuju se u ostale dugoročne obveze. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja najma kako bi se dobila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze za svako razdoblje. Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se u kraćem vremenu od vijeka upotrebe ili trajanju najma.

2.14 Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova 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.

2.15 Potraživanja od kupaca i kredita

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Ako se naplata očekuje unutar 1 godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkoročne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugoročne imovine.

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravak vrijednosti.

2.16 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite 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)

2.17 Posudbe

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

Naknade koje se plaćaju pri ugovaranju kredita priznaju se kao troškovi transakcije zajma do mjere u kojoj je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen. U tom slučaju, naknada se odgađa do povlačenja. Ukoliko ne postoje dokazi da je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen, naknada se kapitalizira kao plaćanje unaprijed za usluge likvidnosti te se amortizira tijekom razdoblja trajanja zajma na koji se odnosi.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja.

2.18 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica, iskazuju se umanjeno za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica, iskazuju se umanjeno za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavicu koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica ili njihovog ponovnog izdavanja. Kada se takve dionice kasnije ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavicu koja se može pripisati dioničarima Društva.

2.19 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.

2.20 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 u ostalim sveobuhvatnim prihodima ili direktno u dioničkoj glavnici. U tom slučaju porez je također priznat u ostalim sveobuhvatnim prihodima ili direktno u dioničkoj glavnici.

Tekući porez na dobit obračunava se po stopi od 20% u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 Tekući i odgođeni porez na dobit (nastavak)

Iznos odgođenog poreza obračunava 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. Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se na privremene razlike nastale temeljem ulaganja u podružnice i pridružena društva, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Društva, te postoji vjerojatnost da se privremena razlika neće ukinuti u doglednoj budućnosti.

2.21 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. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kad Društvo otkazuje ugovore o radu zaposlenika (radni odnos) prije stjecanja uvjeta za punu starosnu mirovinu sukladno propisima na području mirovinskog prava i propisa iz područja rada. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je donijelo pojedinačnu odluku o otkazu ugovora o radu iz poslovno ili osobno uvjetovanih razloga, čime se objektivno utvrđuje obveza isplate otpremnina sukladno propisima i aktima. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja, diskontiraju se na 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.22 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za 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

Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Prihodi od ugovora s fiksnom cijenom za usluge općenito se priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene prema pravocrtnoj metodi tijekom razdoblja trajanja ugovora s putničkim agencijama i turoperatorima.

(b) Prihodi od najma

Prihodi od usluga najma priznaju se u razdoblju u kojem su usluge pružene, korištenjem pravocrtne metode tijekom razdoblja ugovora s najmodavcima.

(c) 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 zajmova čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

(d) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

2.23 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.

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

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

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.24 Zarada po dionici

Zarada po dionici se obračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioničarima Društva s prosječnim ponderiranim brojem redovitih dionica u izdanju tijekom godine.

2.25 Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u izvještaju o financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjena potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjena iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

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 te cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Društva. Međutim, Društvo aktivno pristupa kamatnoj i tečajnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem umanjena navedenih rizika. Interni ciljevi i politike upravljanja rizikom odnose se na zaštitu deviznih priljeva tijekom sezonske aktivnosti te djelomičnu kamatnu zaštitu kreditne glavnice.

(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) i švicarski franak (CHF). Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija te priznate imovine i obveza.

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu i dugoročnog duga iskazana je eurima i švicarskim francima. Stoga kretanja u tečajevima između eura, švicarskog franka i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Društvo koristi derivativne instrumente u skladu s operativnim procjenama i očekivanim kretanjima na tržištu.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi 124 tisuća kuna (niža)/viša uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom, potraživanja od kupaca, posudbi, novčanih deviznih sredstava i obveznica RH.

Na dan 31. prosinca 2011. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 2% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bi bila 397 tisuća kuna viša/(niža) uglavnom kao rezultat tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja od kupaca, posudbi, dobavljača i ostalih obveza, novčanih deviznih sredstava i obveznice RH.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(a) Tržišni rizik (nastavak)

(i) Valutni rizik (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi švicarski franak oslabio/ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bila bi 1.002 tisuća kuna viša/(niža), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i novčanih deviznih sredstava.

Na dan 31. prosinca 2011. godine, kada bi švicarski franak oslabio/ojačao za 4% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu bi bila 1.578 tisuća kuna viša/(niža) uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i novčanih deviznih sredstava.

(ii) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

Društvo ima imovinu koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Kamatni rizik Društva proizlazi iz posudbi. Posudbe dobivene po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka. Posudbe dobivene po fiksnoj kamatnoj stopi izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope. Društvo koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi kamatne stope na posudbe izražene u valuti bile više/(niže) za 1%, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit za godinu bila bi 2.122 tisuće kuna (niža)/viša uglavnom kao rezultat višeg/(nižeg) troška kamata na posudbe s promjenjivim stopama.

Na dan 31. prosinca 2011. godine, kada bi kamatne stope na posudbe izražene u valuti bile više/niže za 0,23%, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, učinak na neto dobit za godinu bi bila 517 tisuća kuna (niža)/viša uglavnom kao rezultat višeg/nížeg troška kamata na posudbe s promjenjivim stopama.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi kamatne stope na deponirana sredstva izražena u valuti bile više/(niže) za 1% i 0,48% za 2011. godinu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, učinak na neto dobit za godinu bi bila 406 tisuće kuna viša/(niža) (2011.: 283 tisuće kuna), uglavnom kao rezultat višeg/nížeg prihoda od kamata na depozite s promjenjivim stopama.

(iii) Cjenovni rizik

Društvo posjeduje vlasničke vrijednosnice i izloženo je riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnica koje kotiraju na burzi, a koje su klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju te obveznice RH te je izloženo riziku promjene cijene dužničkih vrijednosnih papira koji kotiraju na burzi, a koji su klasificirani kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo ulaže u vrijednosnice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine, ako bi se ako bi se cijene vrijednosnih papira na navedenoj burzi povećale/smanjile za 16,63% za 2012. i 4,59 % za 2011. godinu (koliko je bilo prosječna promjena indeksa na burzi), a uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, rezerve u okviru kapitala i ostali sveobuhvatni prihodi bili bi 291 tisuću kuna (2011.: 101 tisuća kuna) veći/manji kao rezultat fer vrijednosti dobitaka/gubitaka na vlasničkim vrijednosnicama koje su raspoložive za prodaju.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(a) Tržišni rizik (nastavak)

(iii) Cjenovni rizik (nastavak)

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. godine, ako bi se indeks navedene burze povećao/smanjio za 1,64% (31. prosinca 2011.: 1,59%) uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, neto dobit za godinu bi bila 14 tisuća kuna (31. prosinca 2011.: 13 tisuća kuna) veća/(manja) kao rezultat dobitaka/gubitaka na financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

(b) Kreditni rizik

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. 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). Društvo kao osiguranje naplate potraživanja koristi avansna plaćanja, mjenice, zadužnice i povremeno hipoteke. Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca, kredita i ostalih potraživanja učinjena su po osnovi procjene kreditnog rizika. 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 primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novčane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka. Društvo ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

(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 Društva na datum izvještavanja prema ugovorenim dospjećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove. Iznosi unutar 12 mjeseci se ne razlikuju od iznosa knjigovodstvene vrijednosti jer diskontiranje nema značajnog utjecaja.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

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

	Manje od 3 mjeseca	Između 3 mjeseca- 1 godine	Između 1-2 godina	Između 2 i 5 godina	Preko 5 godina
Na dan 31. prosinca 2012.					
Dobavljači i ostale obveze	35.287	11.400	234	-	-
Posudbe	13.199	68.960	110.798	130.603	92.052
Derivativni financijski instrumenti	210	591	650	250	-
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	48.696	80.951	111.682	130.853	92.052
Na dan 31. prosinca 2011.					
Dobavljači i ostale obveze	40.321	2.616	-	-	-
Posudbe	13.937	70.973	143.441	148.858	13.492
Derivativni financijski instrumenti	1.206	79	1.272	1.014	-
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	55.464	73.668	144.713	149.872	13.492

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. Tijekom zadnjih godina Društvo nastoji ostvariti pozitivne financijske rezultate koji služe za povećanje dioničke glavnice.

3.3 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan izvještavanja. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Društvo koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan izvještavanja.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu. Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Društvu za slične financijske instrumente.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**3.3 Procjena fer vrijednosti (nastavak)***Hijerarhija fer vrijednosti*

MSFI 7 utvrđuje hijerarhiju tehnika procjene vrijednosti na temelju vidljivosti ili nevidljivosti inputa. Vidljivi inputi odražavaju tržišne podatke iz neovisnih izvora; nevidljivi inputi odražavaju tržišne pretpostavke Društva. Ove dvije vrste inputa stvaraju sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

- Razina 1 – Kotirane cijene (nekororigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- Razina 2 – Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena).
- Razina 3 – Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (nevidljivi inputi).

Sljedeća tabela prikazuje sredstva mjerena po fer vrijednosti na dan:

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2012.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
-vlasničke vrijednosnice	1.751	-	-	1.751
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun				
dobiti i gubitka				
-dužničke vrijednosnice	1.084	-	-	1.084
Derivativni financijski instrumenti	-	169	-	169
Ukupno imovina	2.835	169	-	3.004
Derivativni financijski instrumenti	-	1.701	-	1.701
Ukupno obveze	-	1.701	-	1.701
Stanje 31. prosinca 2011.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
-vlasničke vrijednosnice	2.742	-	-	2.742
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun				
dobiti i gubitka				
-dužničke vrijednosnice	996	-	-	996
Derivativni financijski instrumenti	-	1.093	-	1.093
Ukupno imovina	3.738	1.093	-	4.831
Derivativni financijski instrumenti	-	3.571	-	3.571
Ukupno obveze	-	3.571	-	3.571

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

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 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.

Rukovodeći se povijesnim činjenicama, a sukladno mišljenjima tehničkog odjela, za građevinske objekte usuglašen je stav menadžmenta o korisnom vijeku upotrebe od 10-20 godina. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva.

Korisni vijek uporabe bit će periodično preispitan da li postoje okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

Kada bi amortizacijske stope na nekretnine, postrojenja i opremu bile 5% više/nije, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit za godinu bi bila 8.025 tisuća kuna niža/viša (2011.: dobitak za godinu bio bi 5.662 tisuće kuna viši/niji), a neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi 8.025 tisuća kuna (2011.: 5.662 tisuća kuna) niža/viša.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

(b) Vlasništvo nad zemljištem

Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (NN RH br. 92/10; dalje u tekstu: ZTZ) koji je stupio na snagu 1. kolovoza 2010. godine propisao je 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 koja nisu procijenjena odnosno nisu u temeljnom kapitalu Društva. Uredbe kojima se detaljnije uređuju pitanja načina postupanja po ZTZ-u objavljene su 28. siječnja 2011. godine (NN RH br. 12/11 – dalje u tekstu: Uredbe). Dana 31. siječnja 2011. godine Društvo je, sukladno odredbama ZTZ i spomenutim Uredbama za nekretnine neprocijenjene u postupku pretvorbe i privatizacije (tzv. turističko zemljište), podnijelo nadležnim tijelima odgovarajuće zahtjeve za koncesije na tzv. turističkom zemljištu u kampovima, hotelima i turističkim naseljima i zahtjeve za utvrđivanjem oblika i veličine zemljišta (z.k. čestica) koji odgovaraju tlocrtnoj površini procijenjenih građevina koje su na njima izgrađene i zemljišta za redovitu uporabu tih građevina. Tijekom 2011. godine Društvo je u pokrenutim postupcima, a prema zahtjevima i/ili uputama nadležnih tijela dostavljalo dodatna očitovanja, dokumentaciju, izrađivalo prijedloge parcelacija i dr. Tijekom 2012. godine Društvo je nastavilo sa aktivnim sudjelovanjem u tim postupcima, a prema zahtjevima i/ili uputama nadležnih tijela. Tijekom 2012. godine od ukupno podnesenih zahtjeva, donesena su samo četiri prvostupanjska rješenja u postupku utvrđivanju z.k. čestica prema ZTZ-u na koja su uložene žalbe te je drugostupanjsko tijelo u dva predmeta iste vratilo na ponovni postupak (za područje turističkih naselja Lanterna i Solaris u Poreču, te hotel Valamar Sanfior u Rapcu), dok su dva postupka (za građevine u kampovima Ježevac i Politin na otoku Krku) još na rješavanju na drugom stupnju. Također su tijekom 2012. godine izdani i plaćeni računi za dio koncesijskih naknada prema odredbama Uredbi (tzv. akontacije od 50% pretpostavljene naknade). Do 31. prosinca 2012. godine niti jedan pokrenuti postupak za koncesije i za utvrđivanje z.k. čestica prema odredbama ZTZ nije pravomoćno okončan. U ovom trenutku, ne očekuje se negativan utjecaj na financijski položaj i uspješnost Društva.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Temeljem upravljačkog pristupa MSFI-a 8, poslovni segmenti iskazuju se u skladu s internim izvještavanjem prema Upravi Društva i društvu Valamar hoteli i ljetovališta čija zajednička 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: turizam i ostali poslovni segmenti. Ostali poslovni segmenti obuhvaćaju usluge turističkih agencija, "à la carte" usluge i ostale slične usluge. Donositelj glavnih poslovnih odluka upravljaju posebno svakim hotelom, apartmanom i kampom, a koji su organizirani kao zasebni profitni centri. Prikazani su dolje kao jedan izvještajni segment 'turizam'.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima koje se dostavljaju Upravi Društva i društvu Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Turizam	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	757.631	11.459	769.090
Inter - segmentalni prihodi	(23.498)	-	(23.498)
Prihodi vanjskih kupaca	734.133	11.459	745.592
Amortizacija	148.914	11.585	160.499
Financijski prihod/(trošak) neto	(9.745)	11.327	1.582
Umanjenje vrijednosti materijalne imovine	8.685	70	8.755
Dobit prije oporezivanja	54.031	-	54.031
Ukupno imovina	1.418.232	143.762	1.561.994
Ukupno obveze	428.245	4.384	432.629

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Turizam	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	536.379	9.099	545.478
Inter-segmentalni prihodi	(23.425)	(6)	(23.431)
Prihodi vanjskih kupaca	512.954	9.093	522.047
Amortizacija	105.573	7.675	113.248
Financijski prihod/(trošak) neto	(8.778)	(7.028)	(15.806)
Umanjenje vrijednosti materijalne imovine	383	51	434
Dobit prije oporezivanja	74	-	74
Ukupno imovina	1.487.228	146.096	1.633.324
Ukupno obveze	410.733	4.427	415.160

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Usklađenje profita segmenata s dobiti/(gubitkom) prije poreza je sljedeće:

<i>U tisućama kuna</i>	2012.	2011.
Prihod		
Prihod segmenata	769.090	545.478
Ostali prihodi	-	-
Eliminacija prihoda između segmenata	(23.498)	(23.431)
Ukupno prihodi	745.592	522.047
Dobit		
Profit segmenata	300.299	180.681
Ostali troškovi	(247.178)	(171.736)
Eliminacija profita između segmenata	910	(8.871)
Ukupna dobit prije oporezivanja	54.031	74

Društvo koristi izvještavanje managamenta po USALI metodi (Uniform System Of Accounts For The Lodging Industry). Ta metodologija predstavlja međunarodno priznati jedinstveni sustav izvještavanja za hotele čime su stvoreni preduvjeti za usporedbu podataka u internacionalnom okruženju. Izvještavanje se provodi na razini više hijerarhijskih odnosno organizacijskih razina u društvu pri čemu osnovu čine centri odgovornosti koji mogu biti organizirani kao troškovni, prihodovni, profitni i investicijski. Centri odgovornosti kod Društva su profitni centri za čije rezultate poslovanja odnosno profit odgovaraju njihovi direktori. Za izvještavanje po USALI metodologiji društvo je implementiralo integralni informacijski sustav koji se temelji na detaljno razrađenom računovodstvenom sustavu koji je informatički podržan odgovarajućim aplikativnim softverom.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

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

(u tisućama kuna)	2012.		2011.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	1.561.994	432.629	1.633.324	415.160
Segment turizam	1.418.232	428.245	1.487.228	410.733
Segment ostalo	143.762	4.384	146.096	4.427
Nealocirano:	608.765	19.785	508.445	22.864
Ulaganja u podružnice	314.772	-	314.266	-
Ostala financijska imovina	2.975	-	3.878	-
Kredit i depoziti	69.710	-	664	-
Novac i novčani ekvivalenti	191.334	-	158.553	-
Zalihe	4.559	-	4.029	-
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	-	-	490	-
Ostala potraživanja	24.889	-	23.755	-
Odgođena porezna imovina/obveze	357	66	1.717	264
Derivativni financijski instrumenti	169	1.701	1.093	3.571
Ostale obveze	-	10.527	-	18.441
Rezerviranja za ostale troškove i obveze	-	7.491	-	588
Ukupno	2.170.759	452.414	2.141.769	438.024

Društvo svoje usluge i prodajne aktivnosti obavlja s kupcima iz Hrvatske i inozemstva. Prihodi od prodaje Društva mogu se također razlikovati prema geografskoj pripadnosti kupaca.

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	
Prihodi od prodaje u zemlji	90.246	82.069
Prihodi od prodaje u inozemstvu	655.346	439.978
	745.592	522.047

Prihodi od prodaje u inozemstvu, prema ostvarenom broju noćenja, a prema geografskoj pripadnosti kupaca, mogu se razvrstati na sljedeća učešća:

Prihodi od prodaje u inozemstvu	2012.	%	2011.	%
EU članice	604.965	92,31	404.285	91,89
Ostalo	50.381	7,69	35.693	8,11
Ukupno	655.346	100,00	439.978	100,00

Cjelokupna imovina Društva te kapitalna ulaganja u sredstva nalaze se u Republici Hrvatskoj.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od osiguranja i po sudskim žalbama	4.080	3.286
Prihod od kamata	273	57
Prihod od dividendi	105	123
Prihodi od ostalih naknada	229	1.318
Ostali prihodi	1.343	1.030
	6.030	5.814

BILJEŠKA 7 – NABAVNA VRIJEDNOST MATERIJALA I USLUGA

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal		
Utrošene sirovine i materijal	73.081	52.281
Utrošena energija i voda	41.596	33.104
Inventar	9.862	9.495
	124.539	94.880
Vanjske usluge		
Naknada za usluge managementa	51.490	30.761
Naknada za usluge rezervacijskog centra	5.520	-
Usluge održavanja	35.875	28.455
Komunalne usluge	23.496	19.706
Reklama i propaganda i sajmovi	12.527	9.707
Telekomunikacijske i ostale prijevozne usluge	4.919	3.912
Usluge animacije	6.155	4.680
Najamnine	9.758	7.376
Usluge posredovanja (agencije i kartičari)	15.195	9.464
Ostale usluge	2.803	1.831
	167.738	115.892
	292.277	210.772

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	102.090	79.938
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	22.075	19.446
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	17.589	22.508
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	25.018	10.416
Trošak otpremnina	1.120	670
Ostali troškovi zaposlenih /i/	27.069	21.744
	194.961	154.722
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	1.262	1.233

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

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Komunalne i slične naknade i doprinosi	28.146	21.749
Profesionalne usluge	7.011	5.062
Premije osiguranja	3.714	3.136
Putovanja i reprezentacija	2.293	1.957
Rezerviranje za sudske sporove – neto	1.645	(1.162)
Rezerviranja za potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	210	148
Naplata otpisanih potraživanja	(295)	(81)
Bankarske usluge	1.504	1.156
Umanjenje vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme	8.755	434
Ostalo	1.853	390
	54.836	32.789

BILJEŠKA 10 – OSTALI (GUBICI)/DOBICI - NETO

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	123	172
Neto (negativne)/pozitivne tečajne razlike	2.109	(327)
Nerealizirani neto gubici od valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a	(116)	(295)
Realizirani neto dobiti od valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a	1.284	-
	3.400	(450)

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 11 – FINACIJSKI RASHODI I PRIHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihod od kamata	11.390	3.967
Neto pozitivne tečajne razlike	<u>757</u>	<u>-</u>
	12.147	3.967
Rashod od kamata	(10.342)	(8.827)
Negativna fer vrijednost – kamatni swap	(223)	(2.183)
Neto negativne tečajne razlike od finacijskih aktivnosti – neto	<u>-</u>	<u>(8.762)</u>
	(10.565)	(19.773)
Finacijski prihodi/(rashodi) – neto	<u>1.582</u>	<u>(15.806)</u>

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Porezni trošak/(prihod) obuhvaća:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez	-	-
Odgodeni porez	<u>1.360</u>	<u>(1.717)</u>
Porezni trošak/(prihod)	<u>1.360</u>	<u>(1.717)</u>

Usklada efektivne porezne stope:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	54.031	74
Porez na dobit (20%)	<u>10.806</u>	<u>15</u>
Učinak neoporezivih prihoda	(129)	(116)
Porezni poticaj za reinvestiranu dobit	(10.440)	-
Učinak porezno nepriznatih rashoda	1.123	727
Porezni gubitak koji nije prethodno priznat kao odgođena porezna imovina	-	(2.238)
Učinak neiskorištenog poreznog gubitka	<u>-</u>	<u>(105)</u>
Trošak poreza na dobit/(prihod)	<u>1.360</u>	<u>(1.717)</u>
Efektivna porezna stopa	2,52%	(2.320,27%)

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

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.

Porezna Uprava izdala je rješenje vezano uz porezni nadzor za 2010. godinu društva Rabac d.d. koje je s 1. rujna 2011. godine pripojeno Društvu Riviera Adria d.d. Prema navedenom rješenju, poreznu obvezu je potrebno povećati za 4.428 tisuća kuna. Društvo je uložilo žalbu na navedeno rješenje. Navedeni postupak je u tijeku, Uprava Društva smatra da ishod navedenog neće imati značajan učinak na financijski položaj i rezultat Društva.

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna

Osnovna zarada po dionici izračunata je na temelju dobiti za godinu te prosječnog ponderiranog broja postojećih običnih dionica za promatrano razdoblje, bez vlastitih dionica.

Razrijeđena

Razrijeđena zarada po dionici ista je kao i osnovna, jer Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata ni opcija u dionicama tijekom oba razdoblja.

	2012.	2011.
Dobit za godinu (<i>u tisućama kuna</i>)	52.671	1.791
Ponderirani prosječni broj dionica	105.558.887	83.852.669
Zarada po dionici (<i>u HRK</i>)	0,4990	0,0214

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Namještaj, alati i hortikultura	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2011.					
Nabavna vrijednost	2.163.816	195.026	104.981	36.985	2.500.808
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.024.206)	(126.261)	(76.803)	-	(1.227.270)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.139.610	68.765	28.178	36.985	1.273.538
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.139.610	68.765	28.178	36.985	1.273.538
Povećanja	43.906	12.770	5.534	(24.917)	37.293
Efekt spajanja	397.315	19.312	5.317	4.561	426.505
Otuđenja i umanjenje vrijednosti	(3)	(412)	(146)	(197)	(758)
Amortizacija	(88.593)	(16.183)	(8.179)	-	(112.955)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.492.235	84.252	30.704	16.432	1.623.623
Stanje na dan 31. prosinca 2011.					
Nabavna vrijednost	2.950.921	267.889	137.080	16.432	3.372.322
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.458.686)	(183.637)	(106.376)	-	(1.748.699)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.492.235	84.252	30.704	16.432	1.623.623
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.492.235	84.252	30.704	16.432	1.623.623
Transfer	-	-	(432)	-	(432)
Povećanja	49.137	16.108	10.209	13.655	89.109
Otuđenja i umanjenje vrijednosti	(8.212)	(204)	(134)	(251)	(8.801)
Amortizacija	(131.426)	(19.836)	(8.643)	-	(159.905)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.401.734	80.320	31.704	29.836	1.543.594
Stanje na dan 31. prosinca 2012.					
Nabavna vrijednost	2.975.657	278.214	137.371	29.836	3.421.078
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.573.923)	(197.894)	(105.667)	-	(1.877.484)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.401.734	80.320	31.704	29.836	1.543.594

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Povećanja unutar „Zemljišta i građevinskih objekata“ odnose se na razne građevinske radove u hotelima i kampovima koji su dovršeni u 2012. odnosno 2011. godini.

Vrijednost imovine u izgradnji u iznosu od 29.836 tisuća kuna sastoji se od 21.247 tisuća kuna izvršenih radova na objektima koji se rekonstruiraju i 8.589 tisuća kuna predujmova za istu.

Tijekom 2012. godine Društvo je ispitalo uporabni vijek zgrada. Temeljem ispitnog Društvo je promijenilo uporabni vijek zgrada s 25 na 20 godina. Učinak promjene je povećani trošak amortizacije u dobiti i gubitku za 2012. godinu u iznosu 24.990 tisuća kuna. Utjecaj navedene promjene na trošak amortizacije za buduća razdoblja je prikazan kako slijedi (u tisućama kuna):

	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.
Povećanje amortizacije	24.859	24.624	23.570	21.831	18.098

Utjecaj efekta promjene korisnog vijeka građevina od 2018. godine do kraja uporabnog vijeka građevina nije izračunat.

Na dan 31. prosinca 2012. godine građevinski objekti neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 558.994 tisuća kuna (2011.: 622.729 tisuće kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka Posudbe).

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

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	108.716	108.716
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(72.913)	(68.958)
Amortizacija za godinu	(5.334)	(3.955)
Neto knjigovodstvena vrijednost	30.469	35.803

Operativni najam se odnosi na najam ugostiteljskih objekata i trgovina trećim strankama. Tijekom 2012. godine Društvo je ostvarilo prihod od najma u iznosu od 28.286 tisuća kuna (2011.: 23.127 tisuća kuna).

Preuzete obveze po poslovnem najmu – gdje je Društvo najmodavac. Budući minimalni primici za operativni najam su sljedeći:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	16.493	15.235
Od 2 do 5 godina	34.455	37.417
Preko 5 godina	6.658	6.771
	57.606	59.423

Nije bilo nepredviđenih prihoda od najamnina koji su evidentirani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Svi ugovori o najmu su obnovljivi. Ne postoji opcija kupovine.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

Nematerijalnu imovinu čini vrijednost software-a.

	Software
	<i>(u tisućama kuna)</i>
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	
Nabavna vrijednost	4.928
Akumulirana amortizacija	(4.510)
Neto knjigovodstvena vrijednost	418
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	418
Povećanje	600
Efekt spajanja	395
Amortizacija	(293)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.120
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	
Nabavna vrijednost	8.321
Akumulirana amortizacija	(7.201)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.120
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.120
Transfer	432
Povećanje	492
Otuđenje i umanjeње vrijednosti	(3)
Amortizacija	(594)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.447
Stanje na dan 31. prosinca 2012.	
Nabavna vrijednost	12.719
Akumulirana amortizacija	(11.272)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.447

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 16 – ULAGANJA U PODRUŽNICE

		<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine		314.266	309.087
Kupnja dodatnih udjela		506	5.363
Likvidacija podružnice		-	(184)
Na kraju godine		<u>314.772</u>	<u>314.266</u>

	<u>Vlasništvo</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
		-	-
Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik /i/	94,11%	<u>314.772</u>	<u>314.266</u>
		<u>314.772</u>	<u>314.266</u>

/i/ Tijekom 2012. godine, Društvo je kupilo dodatnih 0,2% dionica podružnice Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik za naknadu od 506 tisuća kuna.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 17a – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

	Kredit i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	Ukupno
31. prosinac 2012.				
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>				
Kupci i ostala potraživanja	18.563	-	-	18.563
Kredit i depoziti	69.710	-	-	69.710
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	1.891	-	1.891
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	1.084	1.084
Derivativni financijski instrumenti	-	-	169	169
Novac i novčani ekvivalenti	191.334	-	-	191.334
Ukupno	279.607	1.891	1.253	282.751

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kredit i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Ukupno
31. prosinca 2011.				
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>				
Kupci i ostala potraživanja	14.395	-	-	14.395
Kredit i depoziti	664	-	-	664
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	2.882	-	2.882
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	996	996
Derivativna financijska imovina	-	-	1.093	1.093
Novac i novčani ekvivalenti	158.553	-	-	158.553
Ukupno	173.612	2.882	2.089	178.583

Gornji iznosi financijske imovine predstavljaju maksimalnu izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost je približna njenoj fer vrijednosti s obzirom na kratkoročno dospijeće.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 17a – FINACIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA (nastavak)

Obveze na datum izvještavanja:	2012.	2011.
<i>Financijske obveze - po amortizacijskom trošku:</i>	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobavljači i ostale obveze	46.921	42.937
Posudbe	367.251	357.954
	414.172	400.891
<i>Obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:</i>		
Derivativni financijski instrumenti	1.701	3.571
	415.873	404.462

BILJEŠKA 17b – KREDITNA KVALITETA FINACIJSKIH INSTRUMENATA

Kreditna kvaliteta financijske imovine koja nije dospjela i nije ispravljena, može se ocijeniti u usporedbi s neovisnim kreditnim ocjenama (ukoliko postoje) ili s povijesnim podacima o protu-strankama.

	2012.	2011.
Kupci i ostala potraživanja	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stari kupci koji plaćaju unutar dospelosti	5.146	2.824
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem do 1 mj.	1.492	150
	6.638	2.974
Depoziti	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska institucija - bez kreditne ocjene	291	664
	291	664

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 18 – FINACIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	<u>Vlasništvo</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ulaganja u banke i ostale financijske institucije	/i/	1.751	2.742
Ostalo		140	140
		1.891	2.882

/i/ Ulaganja u banke manja su od 1% vlasničkih udjela i prikazana su po fer vrijednosti.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	2.882	2.912
Devaluacija iskazana u ostalom sveobuhvatnom gubitku	(991)	(50)
Prijenos pri pripajanju	-	20
Na kraju godine	1.891	2.882

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je sljedeća:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<i>Vrijednosnice</i>		
- kotirane	1.751	2.742
<i>Vrijednosnice</i>		
- nekotirane	140	140
	1.891	2.882

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 19 – KREDITI I DEPOZITI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kredit	69.419	-
Depoziti	<u>291</u>	<u>664</u>
	69.710	664
Minus: dugoročni dio	<u>(63.668)</u>	<u>(658)</u>
Kratkoročni dio	<u>6.042</u>	<u>6</u>

Depoziti su beskamatni i dani su kao jamstvo za operativne najmove od 5 godina.

Kredit u iznosu od 69.419 tisuća kuna odnose se na kredite dane povezanom poduzeću Dubrovnik-Babin kuk d.d. te su denominirani u euro.

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih i dugoročnih kredita i depozita približna je njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 20 – ZALIHE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal	3.490	3.079
Trgovačka roba	328	209
Stanovi	<u>741</u>	<u>741</u>
	<u>4.559</u>	<u>4.029</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 21 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	11.777	12.603
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	2.491	4.686
Potraživanja od kupaca – povezana poduzeća	1.965	588
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(5.157)	(7.475)
Potraživanja od kupaca-neto	11.076	10.402
Obračunati nefakturirani prihod	1.397	1.179
Potraživanja za kamatu	6.090	2.814
<i>Ukupno financijska imovina</i>	18.563	14.395
Predujmovi	4.844	3.467
Potraživanja za više plaćeni PDV	11.377	7.343
Predujmovi dobavljačima	4.974	5.134
Potraživanja od zaposlenih	372	229
Ostala kratkoročna potraživanja	1.712	1.768
	41.842	32.336

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

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	7.475	4.399
Efekt spajanja		3.009
Povećanje	210	148
Plaćanje	(295)	(81)
Isknjiženje otpisanih potraživanja	(2.233)	-
Stanje na dan 31. prosinca	5.157	7.475

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca:		
Nedospjeli i neispravljeni	6.638	2.974
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	4.438	7.428
Potraživanja koja su dospjela i ispravljena	5.157	7.475
	16.233	17.877

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 21 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA(nastavak)**

Na dan 31. prosinca 2012. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 4.438 tisuća kuna (2011.: 7.428 tisuće kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospjeća tih potraživanja su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	676	1.634
Jedan do dva mjeseca	297	942
Dva do tri mjeseca	483	1.169
Više od tri mjeseca do jedne godine	2.982	3.683
	<u>4.438</u>	<u>7.428</u>

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja Društva po valutama je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Euro	10.537	2.644
Kuna	8.026	11.751
	<u>18.563</u>	<u>14.395</u>

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost svake stavke navedenih potraživanja. Društvo kao osiguranje naplate koristi avansna plaćanja, mjenice, zadužnice i povremeno hipoteke. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja odgovara njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 22 – FINACIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveznice RH	1.084	996
	<u>1.084</u>	<u>996</u>

Na dan 31. prosinca 2012. godine kamatna stopa na obveznice RH iznosila je 4,25% (2011: 4,25%). Finacijska imovina je namijenjena trgovanju. Obveznice RH su denominirane u euro.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 23 – DERIVATIVNI FINACIJSKI INSTRUMENTI

	2012.		2011.	
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
	(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)	
Fer vrijednost kamatnog swap-a	-	1.383	-	2.183
Tržišna vrijednost valutnih terminskih ugovora	169	318	1.093	1.388
Ukupno	169	1.701	1.093	3.571
Manje dugoročno dospijeće:	-	(900)	(593)	(2.286)
Fer vrijednost kamatnog swap-a	-	790	-	1.024
Tržišna vrijednost valutnih terminskih ugovora	-	11	500	261
Kratkoročno dospijeće	169	801	500	1.285

(a) Valutni terminski ugovori

Ugovorena vrijednost valutnih terminskih ugovora na 31. prosinca 2012. godine iznosi 73.690 tisuće kn (2011.: 196.934 tisuće kn) kod respektabilnih hrvatskih banaka.

Transakcije terminskih ugovora u stranoj valuti kao zaštita od rizika promjene tečaja EUR/CHF, očekuju se na različite datume u toku sljedeće 2 godine (krajnje dospijeće ugovora je 29. prosinca 2014. godine). Dobici i gubici koji se priznaju kao promjene u tržišnoj vrijednosti valutnih terminskih ugovora na 31. prosinca 2012. godine evidentiraju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, u okviru stavke 'ostali (gubici)/dobici-neto'.

(b) Kamatni swap-ovi

Ugovorena vrijednost otvorenih kamatnih swap-ova na 31. prosinca 2012. godine iznosi 50.536 tisuće kn (2011.: 91.180 tisuća kn)

Na 31. prosinca 2012. godine, kamatne stope fiksirane kamatnim swap ugovorima za kredite u eurima iznosile su 2,16%, dok su ključne varijabilne kamatne stope (EURIBOR) za kredite u eurima iznosile 0,19%. Za kredite u švicarskim francima kamatne stope fiksirane kamatnim swap ugovorima kreću se u rasponu od 1,90% do 1,96% dok su ključne varijabilne kamatne stope (CHF LIBOR) iznosile 0,012%. Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti po kamatnim swap ugovorima evidentiraju se direktno u izvještaju u sveobuhvatnoj dobiti u sastavu financijskih troškova do otplate bankovne posudbe s krajnjim rokom dospjeća 31. ožujka 2016., odnosno 31. srpnja 2017. godine.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 24 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Žiro računi i tekući računi	14.300	3.138
Blagajna	-	29
Devizni računi	1.749	2.060
Oročeni depoziti do jednog mjeseca	175.285	153.326
	<u>191.334</u>	<u>158.553</u>

Kamatna stopa na novac i novčane ekvivalente kreće se do najviše 5,30% (2011.: do 5,00%)

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenta Društva po valutama je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	14.300	23.167
Euro	176.818	134.894
CHF	21	20
Ostalo	195	472
	<u>191.334</u>	<u>158.553</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 25 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA I OBVEZE

Odgođena porezna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	Vrijednosno usklađenje financijske imovine	Rezerviranja za koncesije	Preneseni porezni gubitak	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2012.	714	898	105	1.717
Povećanje u dobiti i gubitku	78	-	-	78
Smanjenje u dobiti i gubitku	(452)	(898)	(88)	(1.438)
Na dan 31. prosinca 2012.	340	-	17	357

<i>(u tisućama kuna)</i>	Vrijednosno usklađenje financijske imovine	Rezerviranja za koncesije	Preneseni porezni gubitak	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2011.	-	-	-	-
Smanjenje u dobiti i gubitku	714	898	105	1.717
Na dan 31. prosinca 2011.	714	898	105	1.717

Odgođena porezna obveza

<i>(u tisućama kuna)</i>	Financijska imovina namijenjena prodaji	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2012	264	264
Smanjenje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(198)	(198)
Na dan 31. prosinca 2012.	66	66

Odgođene porezne obveze odnose se na akumulirane dobitke/gubitke od fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju iskazane u ostalom sveobuhvatnom gubitku.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 26 – DIONIČKA GLAVNICA

/i/ Odobreni odnosno upisani dionički kapital Društva u 2012. godini iznosi 1.065.463.400 kuna i podijeljen je na 106.546.340 redovnih dionica, svaka nominalnog iznosa 10 kuna. Sve dionice su u potpunosti uplaćene.

/ii/ Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2012. je sljedeća:

	Broj dionica	Nominalna vrijednost (u tisućama kuna)	%
Valamar Adria Holding d.d., Zagreb	76.590.206	765.902	71,89
Vlastite dionice	3.229.176	32.291	3,03
Ostali dioničari – slobodna emisija	26.726.958	267.270	25,08
Ukupno	106.546.340	1.065.463	100,00

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2011. godine je sljedeća:

	Broj dionica	Nominalna vrijednost (u tisućama kuna)	%
Valamar Adria Holding d.d., Zagreb	74.856.662	748.566	70,26
Vlastite dionice	347.634	3.476	0,32
Ostali dioničari – slobodna emisija	31.342.044	313.421	29,42
Ukupno	106.546.340	1.065.463	100,00

/iii/ U 2012. godini nije bilo promjena u temeljnom kapitalu Društva niti u broju i nominalnom iznosu dionica u odnosu na stanje na dan 31. prosinca 2011. godine.

U 2011. godini i to temeljem Odluke Glavne skupštine Društva održane dana 29. lipnja 2011. godine, najprije je temeljni kapital smanjen sa iznosa 1.096.055.100,00 za iznos od 365.351.700,00 kuna na iznos od 730.703.400,00 i to smanjenjem nominalnog iznosa dionica s iznosa od 300,00 kuna za iznos od 100,00 na iznos od 200,00. Također su podijeljene dionice tako da se jedna dionica nominalnog iznosa 200,00 kuna podijelila na 20 redovnih dionica nominalnog iznosa 10,00 kuna svaka. Radi provedbe pripajanja društava Rabac d.d. i Zlatni Otok d.d. povećan je temeljni kapital s iznosa od 730.703.400,00 kuna za iznos od 334.760.000,00 na iznos od 1.065.463.400,00. Temeljni kapital povećan je izdavanjem 33.476.000 novih redovnih dionica na ime nominalnog iznosa 10 kuna svaka. Kao naknadu za prenesenu imovinu pripojenih društava, nove dionice stekli su dioničari pripojenih društava i to: za 1 dionicu pripojenog društva Rabac, nominalnog iznosa 370 kuna stekli su 24,59 dionica Društva nominalnog iznosa 10 kuna (u omjeru 24,59:1), a dioničari društva Zlatni Otok za 1 dionicu nominalnog iznosa 360 kuna stekli 24,01 dionicu Društva nominalnog iznosa 10 kuna (u omjeru 24,01:1). Dioničarima pripojenih društava kojima po izračunu broja dionica nakon zamjene nije pripao cijeli broj dionica, Društvo je pripadajući broj dionica za zamjenu zaokružilo na prvi viši cijeli broj te su dodatno potrebne dionice u svrhu provođenja pripajanja osigurane iz vlastitih dionica Društva. Za te svrhe utrošeno je 1.083 vlastitih dionica što iznosi 28.099 kuna te ukupna vrijednost ulaganja u podružnice iznosi 334.788.000 kuna. Sve navedene promjene upisane su u Sudski registar 31. kolovoza 2011. godine, a korporativnu transakciju je provelo Središnje Klirinško Depozitarno Društvo sukladno pozitivnim propisima.

BILJEŠKA 26 – DIONIČKA GLAVNICA (nastavak)

Temeljem odluke Glavne skupštine Društva od 8. srpnja 2010. godine, Društvo je sa svrhom nagrađivanja zaposlenika prema projektima upravljanja radnim učinkom u 2012. godini stjecalo i otpuštalo vlastite dionice. U 2012. godini na tržištu je stečeno je ukupno 2.927.602 vlastitih dionica, što čini udio od 2,74% temeljnog kapitala Društva, i otpustilo 46.060 vlastitih dionica što čini udio od 0,04% temeljnog kapitala Društva.

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo je imatelj 3.229.176 vlastitih dionica ili 32.291 tisuća kuna (2011.: 347.634 vlastitih dionica ili 3.476 tisuća kuna) što predstavlja 3,03% (2011.: 0,32%) temeljnog kapitala Društva. Na dan 31. prosinca 2012. kapitalna dobit za povezane vlastite dionice iznosila je 13.129 tisuće kuna (2011.: 8.479 tisuće kuna).

BILJEŠKA 27 – KAPITALNA DOBIT, REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

a) Kapitalna dobit

Kapitalne rezerve na dan 31. prosinca 2012. iznose 465.108 tisuća kuna (2011.: 473.570 tisuća kuna). Od tog iznosa na dan 31. prosinca 2012. iznos od 365.352 tisuća kuna (2011.: 365.352 tisuća kuna) nastao je smanjenjem temeljnog kapitala. Iznos od 116.697 tisuća kuna (2011.: 116.697 tisuća kuna) nastao je kao rezultat pripajanja društava Zlatni otok d.d. i Rabac d.d. društvu Riviera Adria d.d., umanjeno za iznos od 16.941 tisuću kuna (2011.: 8.479 tisuća kuna) nastao iz transakcija s vlastitim dionicama.

b) Rezerva za reinvestiranu dobit

Društvo je tijekom 2012. godine ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu 54.031 tisuća kuna. Uprava Društva na dan 19. veljače 2013. godine donijela je odluku o reinvestiranju dijela u iznosu od 52.200 tisuća kuna za koji će iznos tijekom 2013. godine biti registrirano povećanje temeljnog kapitala Društva.

Sukladno važećoj poreznoj regulativi, Društvo je priznalo navedeni iznos reinvestirane dobiti kao poreznu olakšicu poreza na dobit što je rezultiralo umanjeno tekućeg poreza na dobit u iznosu od 10.440 tisuća kuna.

Napominjemo kako je odluka o reinvestiranju dijela dobiti i posljedičnom povećanju temeljnog kapitala u Društvu podložna konačnom odobrenju Glavne skupštine Društva.

Uprava Društva smatra kako je izvjesno da će se gore navedeno povećanje temeljnog kapitala iz reinvestirane dobiti odobriti na Glavnoj skupštini Društva nakon što se provede propisani prethodni postupak budući je to u skladu sa višegodišnjom poslovnom politikom Društva da se dobit ne dijeli već zadržava i investira, što je vidljivo iz dosadašnjih odluka Glavne skupštine o upotrebi dobiti.

Sukladno navedenom, 52.200 tisuća kuna se odnosi na iznos dobiti koja će biti reinvestirana i registrirana kao povećanje temeljnog kapitala Društva te se kao takva ne smatra raspoloživom za isplatu dioničarima i prikazano je u rezervi za reinvestiranu dobit. Ukoliko povećanje temeljnog kapitala ne bude registrirano do 31. listopada 2013. godine, porezna olakšica će biti ukinuta što bi rezultiralo poreznim troškom od 10.440 tisuća kuna sa pripadajućim kamatama.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 27 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT (nastavak)

c) Rezerve i zadržana dobit

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zakonske rezerve	57.792	57.792
Ostale rezerve	109.602	108.605
Rezerve za reinvestiranu dobit	52.200	-
Zadržana dobit	471	1.791
	220.065	168.188
Promjene na rezervama:		
Zakonske rezerve		
Na početku godine	57.792	70.645
Pokriće gubitka	-	(12.853)
Na kraju godine	57.792	57.792
Ostale rezerve		
Na početku godine	108.605	108.919
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju, neto nakon poreza	(794)	(314)
Prijenos iz zadržane dobiti	1.791	-
Na kraju godine	109.602	108.605
Zadržana dobit/(akumulirani gubitak)		
Na početku godine	1.791	(12.853)
Dobit za godinu	52.671	1.791
Prijenos u ostale rezerve	(1.791)	-
Prijenos u rezerve za reinvestiranu dobit	(52.200)	-
Prijenos iz zakonskih rezervi	-	12.853
Na kraju godine	471	1.791
Rezerve za reinvestiranu dobit		
Na početku godine	-	-
Pokriće gubitka	52.200	-
Na kraju godine	52.200	-

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

BILJEŠKA 27 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT (nastavak)

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 kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala Društva. Na dan 31. prosinca 2012. zakonske rezerve iznose 57.792 tisuća kuna, što čini 5,42% dioničkog kapitala (2011.: 57.792 tisuće kuna). Ove rezerve nisu raspodjeljive.

Glavna Skupština Društva je 20. lipnja 2012. godine donijela Odluku da se ostvareni dobitak u 2011. godini u iznosu od 1.791 tisuća rasporedi u ostale rezerve.

Glavna Skupština Društva je 29. lipnja 2011. godine donijela Odluku da se ostvareni gubitak u 2010. godini u iznosu od 12.853 tisuća kuna pokrije iz zakonskih rezervi Društva koje prelaze propisanih 5% temeljnog kapitala.

Na dan 31. prosinca 2012. godine ostale rezerve su iznosile 109.602 tisuća kuna (2011.:108.605 tisuća kuna). Ostale rezerve odnose se na rezerve za vlastite dionice u iznosu od 52.226 tisuća kuna (2011.: 9.426) i revalorizacijske rezerve u iznosu od 262 tisuće kuna (2011.: 1.055 tisuća kuna) koje rezerve nisu raspodjeljive. Ostatak u iznosu od 57.115 tisuća kuna (2011.:98.123 tisuće kuna) odnosi se na raspodjeljive zadržane dobitke.

BILJEŠKA 28 – POSUDBE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kratkoročne		
Obveze po kreditima banaka	<u>72.652</u>	<u>76.013</u>
Dugoročne		
Obveze po kreditima banaka	<u>294.599</u>	<u>281.941</u>
Ukupno	<u>367.251</u>	<u>357.954</u>

Sve banke osigurale su svoja pozajmljena sredstva prijenosom prava vlasništva nad hotelskim objektima neto knjigovodstvene vrijednosti 558.994 tisuća kuna (2011.: 622.729 tisuće kuna).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 28 – POSUDBE (nastavak)

Knjigovodstveni iznos posudbi denominiran je u sljedećim valutama:

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	
Bankovne posudbe:		
- EUR	239.492	189.938
- CHF	125.259	163.016
- HRK	2.500	5.000
	367.251	357.954

Efektivne kamatne stope na dan izvještavanja su kako slijedi:

	2012.	2011.
Krediti banaka:		
- EUR	1,022%-3,72%	2% -4,962%
- CHF	1,2125%-1,5%	1,2125%-1,5%
- HRK	2%-5,2%	3,8%-4,58%

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	
1-2 godine	95.886	129.957
2-5 godina	118.568	139.153
Preko 5 godina	80.145	12.831
	294.599	281.941

Knjigovodstveni iznosi i fer vrijednost dugoročnih kredita je kako slijedi:

	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)			
Posudbe	294.599	281.941	290.471	250.504

Fer vrijednost izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom prosječne ponderirane kamatne stope od 3,3% (2011.: 4,9%)

Knjigovodstveni iznosi kratkoročnih kredita uglavnom odgovaraju njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 29 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	31.579	28.988
Obveze prema dobavljačima-povezana društva	3.558	5.091
Obveze za kamatu	1.126	834
Naknade za koncesije prema državi	10.658	8.024
<i>Ukupno financijske obveze</i>	<u>46.921</u>	<u>42.937</u>
Obveze prema zaposlenima	16.877	15.683
Obveze za poreze i doprinose i druge pristojbe	3.890	3.626
Obveze za predujmove	5.947	4.910
Ostale obveze	<u>2.270</u>	<u>2.084</u>
	<u>75.905</u>	<u>69.240</u>

Knjigovodstvena vrijednost financijskih obveza Društva po valutama je kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Euro	1.767	597
Kuna	<u>45.154</u>	<u>42.340</u>
	<u>46.921</u>	<u>42.937</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 30 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Pravni sporovi	Otpremnine	Bonusi	Ukupno
2011.				
Na početku godine	1.818	201	918	2.937
Donos kod pripajanja	2.033	68	987	3.088
Povećanje	-	318	4.145	4.463
Iskorišteno tijekom godine	(2.331)	-	-	(2.331)
Ukinuto tijekom godine	(1.162)	-	-	(1.162)
Na kraju godine	358	587	6.050	6.995
Kratkoročni dio	-	587	6.050	6.637
Dugoročni dio	358	-	-	358
2012.				
Na početku godine	358	587	6.050	6.995
Povećanje	1.645	491	4.997	7.133
Iskorišteno tijekom godine	-	(587)	(6.050)	(6.637)
Na kraju godine	2.003	491	4.997	7.491
Kratkoročni dio	-	491	4.997	5.488
Dugoročni dio	2.003	-	-	2.003

BILJEŠKA 31 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Pravni sporovi

Društvo je tuženik i tužitelj u nekoliko sudskih parnica koje proizlaze iz redovnog poslovanja. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine izvršena su rezerviranja za parnice za koje Društvo predviđa isplatu odštete u iznosu 1.645 tisuća kuna.

U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine izvršena su rezerviranja za parnice za koje je Društvo predviđalo isplatu odštete u iznosu od 358 tisuća kuna (preuzeto po pripajanju društva Zlatni otok d.d. sa stanjem 31. kolovoza 2011. godine).

Potencijalne obveze

Tijekom 2004. godine Društvo je dalo jamstva u obliku bjanko zadužnica u iznosu 21.000 tisuća kuna HBOR-u za odobrenu posudbu podružnici Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik. Na ime osiguranja danog jamstva Društvo je od podružnice Dubrovnik-Babin kuk d.d. dobilo bjanko zadužnice u iznosu 21.000 tisuća kuna i založno pravo drugog reda na nekretninama ukupne procijenjene vrijednosti 31.872 tisuće kuna.

Tijekom 2008. godine Društvo je također dalo jamstva u obliku bjanko zadužnica u iznosu 25.000 tisuća kuna HBOR-u za odobrenu posudbu podružnici Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik. Na ime osiguranja danog jamstva Društvo je od podružnice Dubrovnik-Babin kuk d.d. dobilo bjanko zadužnice u iznosu 25.000 tisuća kuna i založno pravo drugog reda na nekretninama ukupne procijenjene vrijednosti 172.978 tisuće kuna.

Tijekom 2009. godine Društvo je također dalo jamstva u obliku bjanko zadužnica u iznosu 82.000 tisuća kuna HBOR-u za odobrenu posudbu podružnici Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik. Na ime osiguranja danog jamstva Društvo je od društva Valamar Adria Holding d.d. (ranijeg naziva: Dom Holding d.d.) i podružnice Dubrovnik-Babin kuk d.d. dobilo 82 bjanko zadužnice od po 1.000 tisuća kuna odnosno ukupno u iznosu 82.000 tisuće kuna i založno pravo na nekretninama podružnice Dubrovnik – Babin kuk d.d. ukupne procijenjene vrijednosti 633.846 tisuće kuna.

Tijekom 2010. godine Društvo je također dalo jamstva u obliku bjanko zadužnica u iznosu 25.000 tisuća kuna PBZ/HBOR-u kao jamac platac vezano za potpis Ugovora o klupskom kunkskom kreditu. Na ime osiguranja danog jamstva Društvo je od društva Valamar Adria Holding d.d. (ranijeg naziva: Dom Holding d.d.) dobilo 25 bjanko zadužnica po 1.000 tisuća kuna odnosno ukupno u iznosu 25.000 tisuća kuna.

Tijekom 2011. godine Društvo je također dalo jamstva u obliku bjanko zadužnica u iznosu od 6,1 mil. EUR-a i 15.000 tisuća kuna PBZ/HBOR-u kao jamac platac, a na ime osiguranja kredita podružnici Dubrovnik Babin Kuk d.d. Na ime osiguranja danog jamstva Društvo je od društva Valamar Adria Holding d.d. dobilo bjanko zadužnice u istim iznosima danih jamstava za kredite podružnici (6,1 mil. EUR-a i 15.000 tisuća kuna).

BILJEŠKA 31 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Potencijalne obveze (nastavak)

Tijekom 2012. godine Društvo je dalo podružnici Dubrovnik Babin Kuk d.d. jedan dugoročni zajam u iznosu od 8,4 milijuna EUR-a i jedan kratkoročni zajam u iznosu od 4 milijuna EUR-a, a na ime osiguranja zajmova Društvo je od podružnice Dubrovnik Babin Kuk d.d. dobilo jamstva u obliku bjanko zadužnica u iznosu od 12,4 milijuna EUR-a i založno pravo (hipoteku) 1. reda na nekretnini upisanoj u z.k.ul. 2929 K.o. Gruž z.k.čestica 1060/1 za osiguranje iznosa od 8,4 milijuna EUR-a.

Revizija pretvorbe i privatizacije i vlasništvo nad zemljištem

Revizija pretvorbe i privatizacije provedena je za Društvo prije pripajanja društva Rabac d.d. i Zlatni otok d.d. društvu Riviera Poreč d.d. te se iskazuju postupci zasebno po pravnim prednicima:

a) Riviera Adria d.d. – postupci vezani za Rivieru Poreč d.d. prije pripajanja

Dana 29. siječnja 2003. godine Državni ured za reviziju, Područni ured Pazin, izdao je Izvješće o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije za društvo Riviera Poreč – ranijeg naziva Riviera Holding d.d.. U Izvješću je konstatirano da postupak pretvorbe i privatizacije nije obavljen u potpunosti u skladu sa zakonskim odredbama. Dana 30. siječnja 2003. godine Društvo je putem odvjetničke kuće uputilo prigovor zbog pogrešnog i nepotpuno utvrđenog stanja u Izvješću zbog toga što Hrvatski fond za privatizaciju („HFP“) u procjenu vrijednosti kapitala Društva nije uključio zemljište u vrijednosti od 71 milijuna DEM ili 2.357.779 m². To je zemljište u vrijeme pretvorbe i privatizacije bilo građevinsko zemljište te je stoga trebalo biti uključeno u procjenu vrijednosti kapitala. U svezi s ovim pitanjem, Republika Hrvatska („RH“) i HFP su 2003. godine podnijeli tužbu protiv Društva. Navedeno zemljište korišteno je od strane Društva, upisano je u zemljišne knjige, ali nije uneseno u knjige Društva. Do datuma izdavanja ovih financijskih izvještaja nije stigao odgovor Državnog ureda za reviziju glede prigovora Društva niti je sudski postupak po tužbi RH i HFP-a (sada AUDIO) okončan. Okončanjem navedenih postupaka ne očekuje se negativni utjecaj na financijski ili poslovni položaj Društva.

b) Riviera Adria d.d. – postupci vezani za Rabac d.d. prije pripajanja

Dana 21. lipnja 2002. godine Državni ured za reviziju, Područni ured Pazin izdao je Izvješće o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije društvenog poduzeća «Rabac» p.o., Rabac. U Izvješću je konstatirano da postupak pretvorbe i privatizacije nije obavljen u potpunosti u skladu sa zakonskim odredbama i to u dijelu unosa pojedinih nekretnina u procijenjenu vrijednost društvenog kapitala poduzeća. Dana 19. lipnja 2002. godine Društvo je dalo svoje očitovanje na navedeno Izvješće. Do datuma izdavanja ovih financijskih izvješća nije stigao odgovor Državnog ureda za reviziju glede očitovanja Društva. Okončanjem navedenog postupka ne očekuje se negativni utjecaj na financijski ili poslovni položaj Društva.

BILJEŠKA 31 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

c) Riviera Adria d.d. – postupci vezani za Zlatni Otok d.d. prije pripajanja (nastavak)

Hrvatski fond za privatizaciju je 2000. godine podnio tužbu protiv Zlatnog otoka d.d. radi upisa prava vlasništva u svoju korist na nekretninama u autokampu "Ježevac" i "Politin" u Krku. Općinski sud u Krku je bio odbio tužbeni zahtjev tužitelja HFP-a, protiv čega se isti žalio. Odlučujući po žalbi Županijski sud u Rijeci je usvojio žalbu tužitelja HFP-a i vratio predmet na ponovni postupak prvostupanjskom sudu.

HFP se u međuvremenu u zemljišnim knjigama u dva odvojena zemljišnoknjižna predmeta bio uknjižio na česticama koje su predmet ovog postupka, na što se Zlatni otok d.d. žalio. O žalbama u zemljišnoknjižnom postupku odlučivao je Županijski sud u Koprivnici, koji je jednu žalbu usvojio te odbio prijedlog HFP-a za uknjižbom i naložio uspostavu prijašnjeg zemljišnoknjižnog stanja, dok je drugu žalbu isti Županijski sud u Koprivnici na temelju istog činjeničnog stanja odbio. Slijedom navedenog HFP je u parničnom postupku povukao tužbeni zahtjev u odnosu na čestice na kojima se u zemljišnoknjižnom postupku uknjižio. Zlatni otok d.d. je pristao na HFP-ovo povlačenje tužbe, no tražio je naknadu parničnog troška koji mu pripada sukladno Zakonu o parničnom postupku.

Kako se HFP u zk. postupku uknjižio na većem dijelu nekretnina, koje su predmet ovog parničnog postupka, to je Zlatni otok d.d. podnio protiv HFP-a protutužbu radi utvrđenja prava vlasništva. U ponovljenom prvostupanjskom postupku zadnje ročište održano je dana 28. travnja 2010. godine. Na navedenom ročištu HFP je inzistirao na preinaci tužbenog zahtjeva na način da traži i predaju u posjed čestica u kampovima Ježevac i Politin, no sud je donio rješenje da se ne prihvaća HFP-ovo preinačenje tužbenog zahtjeva na način da se traži i predaja u posjed i zaključio glavnu raspravu u odnosu na preostali dio tužbenog zahtjeva tužitelja, dok je u odnosu na protutužbeni zahtjev prvostupanjski postupak još uvijek u tijeku. Do danas nije zaprimljena presuda Općinskog suda u Krku u odnosu na preostali dio tužbenog zahtjeva tužitelja HFP-a. Procjenjujemo da će tužbeni zahtjev HFP-a biti odbijen, no ne može se isključiti mogućnost da sud donese drugačiju odluku.

U ovom trenutku nije moguće procijeniti konačan ishod predmetnog postupka po tužbi i protutužbi, no smatramo da u svjetlu novog Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije, koji je stupio na snagu 1. kolovoza 2010. godine postoji rizik da sud u odnosu na protutužbeni zahtjev Zlatnog otoka d.d. donese nepovoljnu odluku. U ovom trenutku nije moguće procijeniti kada će navedena pravna stvar biti pravomoćno okončana, no za očekivati je da će do pravomoćnog okončanja proteći nekoliko godina. Nadalje navodimo da u ovom trenutku nije moguće procijeniti vrijednost potencijalnih obveza Zlatnog otoka d.d. po ovom predmetu u budućnosti, no smatramo da će se i u slučaju nepovoljne odluke suda u pogledu protutužbenog zahtjeva Zlatnog otoka d.d. nastali parnični troškovi moći u dosta velikom dijelu prebiti sa parničnim troškovima koje će dugovati HFP Zlatnom otoku vezano za povučeni dio tužbenog zahtjeva, a o čemu će isto sud donijeti odluku na kraju parnice, no ne može se isključiti mogućnost da sud donese drugačiju odluku.

Društvo je u svojim knjigama na dan 31. prosinca 2012. godine imalo iskazanu sadašnju vrijednost zemljišta u kampovima Ježevac i Politin u iznosu od 10.284 tisuće kuna.

Nadalje se navodi da je Republika Hrvatska podnijela tužbu protiv Zlatnog otoka d.d. radi utvrđenja prava vlasništva na nekretninama u autokampu "Škrila" u Staroj Baški tvrdeći u bitnome da se radi o poljoprivrednom zemljištu. Zlatni otok d.d. je u cijelosti osporio tužbeni zahtjev. Ročište - očevid na licu mjesta održano je dana 6. lipnja 2008. godine uz nazočnost vještaka mjerničke struke radi identifikacije nekretnina koje su predmet ovog postupka. Nalaz i mišljenje vještaka, unatoč višekratnom opominjanju vještaka od strane suda, još nije zaprimljen. Novo ročište bit će zakazano pisanim putem.

BILJEŠKA 31 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

c) Riviera Adria d.d. – postupci vezani za Zlatni Otok d.d. prije pripajanja (nastavak)

Budući da se predmetne nekretnine nalaze u kampu Škrila u Staroj Baškoj, a da novi Zakon o turističkom zemljištu propisuje vlasnička prava RH na neprocijenjenom zemljištu u kampovima kao i zasnivanje suvlasničke zajednice između trgovačkog društva i RH razmjerno veličini procijenjenog i neprocijenjenog dijela, to smatramo da postoji rizik nepovoljnog ishoda parnice za tuženika - društvo Zlatni otok d.d.

Društvo je u svojim knjigama na dan 31. prosinca 2012. godine imalo iskazanu sadašnju vrijednost zemljišta kampa Stara Baška u iznosu od 1.899 tisuća kuna.

Do datuma izdavanja ovih financijskih izvješća prethodno opisani postupci vezani za Zlatni Otok d.d. prije pripajanja nisu pravomoćno okončani, ali s obzirom na primjenu odredbi Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije na okončanje ovih sporova, možemo očekivati utjecaj približno do 42% (od ukupnog iznosa 12.183 tisuća kuna) na iskazanu ukupnu sadašnju vrijednost zemljišta u kampovima Ježevac, Politin i Stara Baška. Nadalje, u slučaju gubitka navedeno zemljište je kao turističko zemljište već uključeno u zemljište pod koncesijom, što znači da neće biti dodatnih godišnjih troškova.

d) Riviera Adria d.d.

Društvo Riviera Adria d.d. kao univerzalni pravni slijednik pripojenih društava preuzelo je sve pokrenute postupke i sva opisana stanja kako prethodno navedena u ovoj bilješci 31. Ishod i rezultat sudskih i drugih postupka navedenih pod a), b) i c) ne može se sa sigurnošću predvidjeti, ali se očekuje rješavanje sukladno odredbama Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije te ta rješenja ne bi trebala značajnije utjecati na ukupni financijski položaj Društva.

Naime, dana 1. kolovoza 2010. godine stupio je u primjenu *Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (ZTZ)* sukladno i temeljem čijih odredbi bi se konačno trebalo odrediti vlasništvo odnosno suvlasništvo zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije i u duhu kojih odredbi će se okončati svi sporovi koji se vode u odnosu na neprocijenjeno turističko zemljište. Društvo je u propisanom roku dana 31. siječnja 2011. godine pokrenulo postupke podnošenjem zahtjeva za koncesije na turističkom zemljištu u kampovima i turističkom zemljištu u turističkim naseljima, kao i zahtjeve za utvrđivanjem z.k. čestica/zemljišta tlocrtne površine procijenjenih građevina (hotela, apartmana i dr. procijenjenih objekata) i druge propisane zahtjeve, po ishodu kojih postupaka će se konačno utvrditi vlasništvo i/ili suvlasništvo Društva na dijelu zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije. Tijekom 2012. godine Društvo je nastavilo s aktivnim sudjelovanjem u tim postupcima, a prema zahtjevima i/ili uputama nadležnih tijela. Tijekom 2012. godine od ukupno podnesenih zahtjeva, donesena su samo četiri prvostupanjska rješenja u postupku utvrđivanju z.k. čestica prema ZTZ-u na koja su uložene žalbe, te je drugostupanjsko tijelo u dva predmeta iste vratilo na ponovni postupak (za područje turističkih naselja Lanterna i Solaris u Poreču, te hotel Valamar Sanfior u Rapcu), dok su dva postupka (za građevine u kampovima Ježevac i Politin na otoku Krku) još na rješavanju na drugom stupnju. Također su tijekom 2012. godine izdani i plaćeni računi za dio koncesijskih naknada prema odredbama Uredbi (tzv. akontacije od 50% pretpostavljene naknade). Do 31. prosinca 2012. godine niti jedan pokrenuti postupak za koncesije i za utvrđivanje z.k. čestica prema odredbama ZTZ nije pravomoćno okončan.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 31 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Preuzete obveze

Ugovorene buduće obveze za investicije u turističke i ostale objekte, po kojima nisu izvršena rezerviranja, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 55.521. tisuća kuna (2011.: 26.746 tisuće kuna).

Ugovorene obveze

Riviera Adria d.d. je 2004. godine sklopila ugovor kojim se Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. imenuje zastupnikom za upravljanje i vođenje poslovnih objekata te se ugovorom obvezala plaćati mjesečnu temeljnu i poticajnu naknadu. Ugovor je obnovljen 1. veljače 2012. godine na razdoblje od 15 godina.

Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Društvo najmoprimac. Budući minimalna plaćanja za operativni najam su sljedeći:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	<u>441</u>	<u>997</u>
	441	997

Ugovori o najmu (software, motorna vozila i mobilne kuće) su obnovljivi na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 32 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobiti/(gubitka) s novcem generiranim poslovanjem:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	54.031	74
Usklađenje za:		
Amortizacija	160.499	113.248
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme	8.758	434
Neto prihod od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(123)	(172)
Rezerviranje za umanjeње vrijednosti potraživanja od kupaca-neto	(85)	(33)
Prihodi od kamata	(273)	(57)
Prihodi od dividendi	(105)	(123)
Financijski prihodi/(rashodi)-neto	(1.582)	15.806
Povećanje rezerviranja-neto	496	3.301
Promjena vrijednosti derivativnih instrumenata	(1.168)	295
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinaka stjecanja i prodaje):		
- kupci i ostala potraživanja	(8.180)	13.648
- zalihe	(530)	1.213
- dobavljači i ostale obveze	6.280	(27.113)
Novac generiran poslovanjem	218.018	120.521

U izvještaju o novčanom toku primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme imovine uključuju sljedeće:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto knjigovodstvena vrijednost	46	324
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10)	123	172
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	169	496

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 33 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

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. Društvo je kontrolirano od strane matičnog društva Valamar Adria Holding d.d., Zagreb koje je vlasnik 71,89 % dionica Društva (bilješka 26). Krajnje matično društvo je Valamar grupa d.d., Zagreb dok je krajnje kontrolno društvo Epic GmbH, Beč, Austrija.

Tijekom 2011. godine Dom holding d.d., Zagreb promijenio je ime u Valamar Adria holding d.d., Zagreb, Riviera Poreč d.d., Poreč u Riviera Adria d.d., Poreč te Epic d.o.o. u Valamar poslovni razvoj d.o.o., Zagreb.

Povezana društva unutar Grupe Valamar su: Valamar grupa d.d., Zagreb, Valamar Adria holding d.d., Zagreb, Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik, Puntizela d.o.o., Pula, RABAC d.d., Rabac, Zlatni otok d.d., Krk, Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb, Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb, Epima d.o.o., Zagreb, Epic GmbH, Beč, Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik, Bastion upravljanje d.o.o., Zagreb., Valamar poslovni razvoj d.o.o., Zagreb, Scapus d.o.o., Zagreb, Satis d.o.o., Zagreb, Enitor d.o.o., Zagreb, Linteum savjetovanje d.o.o., Zagreb, Valamar Hotels and Resorts GmbH, Frankfurt am Main i Citatis savjetovanje d.o.o., Zagreb.

Dana 1. rujna 2011. godine društva Rabac d.d., Rabac, Zlatni otok d.d., Krk pripojena su društvu Riviera Adria d.d., Poreč. Riviera Adria d.d., Poreč je matično društvo podružnice Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik.

Valamar Adria Holding d.d., Zagreb je matično društvo podružnica: Riviera Adria d.d., Poreč, Bastion upravljanje d.o.o., Zagreb i Linteum savjetovanje d.o.o., Zagreb.

Valamar grupa d.d., Zagreb je matično društvo podružnica: Valamar Adria Holding d.d., Zagreb, Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb, Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb, Epima d.o.o., Zagreb, Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik i Puntizela d.o.o., Pula. Epic GmbH, Beč je matično društvo podružnice Valamar poslovni razvoj d.o.o., Zagreb

Transakcije s povezanim strankama pod zajedničkom kontrolom su kako slijedi:

	<u>Bilješka</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
a) Prodaja usluga			
Zlatni otok d.d.		-	1.672
Rabac d.d.		-	5.176
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o.		1.941	616
Valamara grupa d.d.		15	3
Puntizela d.o.o.,		298	68
Valamar Adria holding d.d.		25	2
Valamar turistički projekti d.o.o.		9	9
Valamar poslovni razvoj d.o.o.		40	16
Dubrovnik-Babin kuk d.d.		1.955	3.310
		4.283	10.872

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 33 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

	Bilješka	2012.	2011.
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
b) Kupovina usluga			
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o.		67.058	42.851
Valamar grupa d.d.		12	-
Valamar turistički projekti d.o.o.		-	184
Zlatni otok d.d.		-	2
Dubrovnik-Babin kuk d.d.		200	239
Valamar Adria holding d.d.		1.196	245
Valamar poslovni razvoj d.o.o.		2.285	30
Puntizela d.o.o.		-	5
Rabac d.d.		-	82
		70.751	43.638
c) Financijski prihodi			
Dubrovnik-Babin kuk d.d.		1.924	-
d) Kupci i ostala potraživanja			
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o.		379	12
Valamar poslovni razvoj d.o.o.		1	-
Valamar Grupa d.d.		-	1
Valamar Adria Holding d.d.		2	-
Rabac d.d.		-	-
Zlatni otok d.d.		-	-
Dubrovnik-Babin kuk d.d.		1.580	568
Puntizela d.o.o.		3	8
	21	1.965	589
e) Dobavljači i ostali obveze			
Valamar turistički projekti d.o.o.		-	116
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o.		2.219	4.889
Valamar Grupa d.d.		15	-
Valamar Adria holding d.d.		1.049	48
Dubrovnik –Babin Kuk d.d.		3	232
Valamar poslovni razvoj d.o.o.		272	38
	29	3.558	5.323
f) Dani krediti			
Dubrovnik –Babin Kuk d.d.	19	69.419	-
g) Potencijalna obveza-jamstvo			
Dubrovnik –Babin Kuk d.d.	31	214.088	213.996

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 33 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)****Primanja menadžmenta**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	1.664	1.339
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	335	299
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	406	357
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	1.735	1.837
	<u>4.140</u>	<u>3.832</u>

Uprava se do 31. kolovoza 2011. godine sastojala od tri člana, a od 1. rujna 2011. do 31. prosinca 2011. godine od četiri člana. Od 1. siječnja 2012. godine Uprava se sastoji od tri člana.

BILJEŠKA 34 – PRIPAJANJE DRUŠTAVA POD ZAJEDNIČKOM KONTROLOM

Na dan 1. rujna 2011. godine Društvu su se pripojile podružnice: Rabac d.d., Rabac i Zlatni otok d.d., Krk pod zajedničkom kontrolom matičnog društva Valamar Adria holding d.d. (Dom holding d.d.). Imovina i obveze navedenih društava pripojena su po knjigovodstvenoj vrijednosti.

Imovina i obveze proizašle iz pripajanja su kako slijedi:

Imovina	<u>1. rujna 2011.</u>
Nekretnine, postrojenja i oprema (bilješka 14)	426.505
Nematerijalna imovina (bilješka 15)	395
Zalihe	1.954
Kupci i ostala potraživanja	21.420
Novac i novčani ekvivalenti	129.471
Financijska imovina	1.016
Obveze	
Posudbe	(68.834)
Rezerviranja (bilješka 30)	(3.088)
Dobavljači i ostale obveze	<u>(57.354)</u>
Neto pripojena imovina	451.485
Preneseni vlasnički instrumenti (bilješka 26)	334.788
Neto imovina nakon pripajanja	116.697

RIVIERA ADRIA d.d. – GRUPA

**RIVIERA ADRIA d.d. – GRUPA
KONSOLIDIRANI GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI PREMA PROPISANOM U
PRIMJENI ZA FINANCIJSKU AGENCIJU**

Bilanca
Račun dobiti i gubitka
Izveštaj o novčanom tijeku

Razdoblje izvještavanja: 1.1.2012

do

31.12.2012

Završni dan računa dobiti i gubitka je ujedno i datum stanja u bilanci

Vrsta poslovnog subjekta:

4

Dioničko društvo

Referentna stranica

Vrsta posla: 777

GODIŠNJI FINANIJSKI IZVJEŠTAJ
PODUZETNIKA

za 2012. godinu

58.172.325.737,86

Kontrolni broj

Vrsta izvještaja: 10

Izvještaj kojeg ispunjava obveznik kome je kalendarska godina jednaka poslovnoj godini i kod kojeg u godini za koju se izvještaj podnosi nije bilo statusnih promjena, stečaja ili likvidacije.

Matični broj (MB): 03474771

Evidencijski broj
(popunjava Registar)

Matični broj suda (MBS): 040020883

Osobni identifikacijski broj (OIB): 36201212847

Naziv obveznika: 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 općine/grada: 348 Poreč

Šifra županije: 18 ISTARSKA

Šifra NKD-a: 5510 Hoteli i sličan smještaj

Konsolidirani izvještaj: DA

Obveza revizije: DA OIB rev.:

Šifra svrhe predaje: 2 Predaja samo u svrhu javne objave

Oznaka veličine: 3 Veliki poduzetnik

Oznaka vlasništva: 41 Mješovito vlasništvo s preko 50% privatnog kapitala

Porijeklo kapitala: 100 (domaći kapital, %) (strani kapital, %)

Broj zaposlenih: 1233 (u prethodnoj godini) 1262 (u tekućoj godini)

Broj zaposlenih: 1625 (na temelju sati rada) (u prethodnoj godini) 1663 (u tekućoj godini)

Broj mjeseci poslovanja: 12 (u prethodnoj godini) 12 (u tekućoj godini)

Popis dokumentacije

DA

Bilanca i Račun dobiti i gubitka

NE

Dodatni podaci

NE

Bilješke uz financijske izvještaje

DA

Izvještaj o novčanom tijeku

NE

Izvještaj o promjenama kapitala

NE

Revizorsko izvješće

NE

Godišnje izvješće

NE

Odluka o raspodjeli dobiti ili pokriću gubitka

NE

Odluka o utvrđivanju godišnjeg financijskog izvještaja

NE

Godišnji financijski izvještaj prema MSFI-u (nestandardni izvještaj)

Matični brojevi pripojenih subjekata:

Matični brojevi sudionika statusnih promjena spajanja:

Knjigovodstveni servis:

(matični broj servisa)

(naziv servisa)

Osoba za kontaktiranje: Sopta Anka

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Verzija Excel datoteke: 2.0.3.

Telefon: 052408188

Telefaks: 052408110

Adresa e-pošte: anka.sopta@riviera.hr

Prezime i ime: Černjul Edi, Čizmek Marko

(osoba ovlaštena za zastupanje)

RIVIERA ADRIA D.D.
POREČ (4)

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2012.

Obrazac
POD-BIL

Obveznik: 36201212847; Riviera Adria d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002		2.532.885.904	2.400.633.872
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003		1.954.579	1.735.904
1. Izdaci za razvoj	004			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		1.954.579	1.735.904
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		2.523.502.992	2.394.313.743
1. Zemljište	011		563.713.622	563.330.902
2. Građevinski objekti	012		1.726.847.538	1.595.728.136
3. Postrojenja i oprema	013		139.769.353	126.081.015
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014		34.497.852	31.153.978
5. Biološka imovina	015			
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		16.997.653	29.006.844
7. Materijalna imovina u pripremi	017		27.347.759	33.339.523
8. Ostala materijalna imovina	018		14.329.215	15.673.345
9. Ulaganje u nekretnine	019			
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020		4.584.419	3.379.952
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		1.108.356	1.270.778
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022			
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		160.000	160.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024			
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		2.992.989	1.949.174
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026			
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		323.074	
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028			
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029		1.126.445	846.774
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030			
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		509.738	461.608
3. Ostala potraživanja	032		616.707	385.166
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		1.717.469	357.499
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034		198.025.970	236.126.557
I. ZALIHE (036 do 042)	035		7.180.511	7.802.245
1. Sirovine i materijal	036		5.671.493	6.058.754
2. Proizvodnja u tijeku	037			
3. Gotovi proizvodi	038		740.909	740.909
4. Trgovačka roba	039		212.147	315.810
5. Predujmovi za zalihe	040		555.962	686.772
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041			
7. Biološka imovina	042			
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043		25.966.668	31.684.930
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		231.884	
2. Potraživanja od kupaca	045		13.365.777	12.431.606
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046			
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		238.938	384.929
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048		9.629.569	16.377.892
6. Ostala potraživanja	049		2.500.500	2.490.503
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050		2.496.569	1.432.638
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		996.274	1.083.853
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		147.491	100.268
7. Ostala financijska imovina	057		1.352.804	248.517
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058		162.382.222	195.206.744
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		16.683.905	20.961.344
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060		2.747.595.779	2.657.721.773
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		99.165.729	54.977.227

PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062		1.684.215.380	1.689.780.480
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063		1.065.463.400	1.065.463.400
II. KAPITALNE REZERVE	064		478.814.684	478.235.923
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065		156.420.895	121.513.407
1. Zakonske rezerve	066		57.792.194	57.792.194
2. Rezerve za vlastite dionice	067		9.425.816	52.225.816
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		8.920.547	45.619.898
4. Statutarne rezerve	069			
5. Ostale rezerve	070		98.123.432	57.115.295
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		1.055.498	262.263
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072		-7.030.800	-37.193.712
1. Zadržana dobit	073			
2. Preneseni gubitak	074		7.030.800	37.193.712
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075		-28.428.818	44.644.181
1. Dobit poslovne godine	076			44.644.181
2. Gubitak poslovne godine	077		28.428.818	
VII. MANJINSKI INTERES	078		17.920.521	16.855.018
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079		25.614.492	26.744.892
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080			
2. Rezerviranja za porezne obveze	081			
3. Druga rezerviranja	082		25.614.492	26.744.892
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083		803.921.894	692.016.888
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		57.044.318	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085			
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		739.583.943	686.356.671
4. Obveze za predujmove	087			
5. Obveze prema dobavljačima	088			
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089			
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090			
8. Ostale dugoročne obveze	091		7.029.758	5.594.651
9. Odgođena porezna obveza	092		263.875	65.566
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093		201.801.005	212.500.588
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		568.087	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		54.457	4.345
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		130.563.884	141.153.553
4. Obveze za predujmove	097		7.041.458	7.853.029
5. Obveze prema dobavljačima	098		42.541.779	40.281.882
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099			
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100			
8. Obveze prema zaposlenicima	101		11.300.650	11.727.784
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102		5.344.455	7.695.213
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103			
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104			
12. Ostale kratkoročne obveze	105		4.386.235	3.784.782
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		32.043.008	36.678.925
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107		2.747.595.779	2.657.721.773
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		99.165.729	54.977.227

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obrazac
POD-RDG

Obveznik: 36201212847; Riviera Adria d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111		739.560.696	985.492.577
1. Prihodi od prodaje	112		725.103.027	976.607.797
2. Ostali poslovni prihodi	113		14.457.669	8.884.780
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114		719.515.330	928.899.586
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115			
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116		239.566.091	307.862.749
a) Troškovi sirovina i materijala	117		136.678.563	171.174.680
b) Troškovi prodane robe	118		1.898.902	1.087.638
c) Ostali vanjski troškovi	119		100.988.626	135.600.431
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120		194.069.604	233.251.454
a) Neto plaće i nadnice	121		116.694.733	142.547.553
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122		49.166.682	59.832.173
c) Doprinosi na plaće	123		28.208.189	30.871.728
4. Amortizacija	124		164.946.073	218.868.184
5. Ostali troškovi	125		114.625.132	152.624.795
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126		351.655	401.323
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127			
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128		351.655	401.323
7. Rezerviranja	129		1.691.444	3.252.031
8. Ostali poslovni rashodi	130		4.265.331	12.639.050
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131		9.585.436	27.301.351
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132		197	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133		9.190.365	21.298.317
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134			
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135			4.859.597
5. Ostali financijski prihodi	136		394.874	1.143.437
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137		61.732.116	38.392.100
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		26.478	720.100
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139		51.948.426	33.104.318
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		8.594.517	3.637.646
4. Ostali financijski rashodi	141		1.162.695	930.036
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		749.146.132	1.012.793.928
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147		781.247.446	967.291.686
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148		-32.101.314	45.502.242
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149		0	45.502.242
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150		32.101.314	0
XII. POREZ NA DOBIT	151		-1.717.469	1.359.970
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152		-30.383.845	44.142.272
1. Dobit razdoblja (149-151)	153		0	44.142.272
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154		30.383.845	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)				
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		-28.428.818	
2. Pripisana manjinskom interesu	156		-1.955.028	
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSF-a)				
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157		-30.383.845	
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158		-49.180	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159			
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160			
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161		-49.180	
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 RAZDOBLJA (158-166)	167		-49.180	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168		-30.433.025	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obrazac
POD-NTI

Obveznik: 36201212847; Riviera Adria d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1. Dobit prije poreza	001		-30.383.846	
2. Amortizacija	002		164.946.072	
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		40.774.885	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		2.325.300	
5. Smanjenje zaliha	005		99.589	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		9.598.032	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007		187.360.032	0
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		180.732	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		6.029.083	
3. Povećanje zaliha	010		1.019.742	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		8.195.235	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012		15.424.792	0
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013		171.935.240	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014		0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		152.637	
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		201.471	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020		354.108	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		467.421.252	
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		6.907.815	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023			
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024		474.329.067	0
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025		0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026		473.974.959	0
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027			
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		85.493.524	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		466.714.885	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030		552.208.409	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		140.290.300	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032			
3. Novčani izdaci za financijski najam	033			
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		124.977	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		313.055	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036		140.728.332	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037		411.480.077	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038		0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039		109.440.358	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040		0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041		52.941.864	
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		109.440.358	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043			
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044		162.382.222	0

RIVIERA ADRIA d.d. – GRUPA

**RIVIERA ADRIA d.d. – GRUPA
KONSOLIDIRANI GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI PREMA PROPISANOM U
PRIMJENI ZA ZAGREBAČKU BURZU d.d. I HRVATSKU AGENCIJU ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA**

Bilanca
Račun dobiti i gubitka
Izvještaj o novčanom tijeku
Izvještaj o promjenama kapitala
Bilješke

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

31.12.2012

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB):	3474771		
Matični broj subjekta (MBS):	040020883		
Osobni identifikacijski broj (OIB):	36201212847		
Tvrtka izdavatelja:	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: 1.785 (krajem godine)
Konsolidirani izvještaj:	DA		Šifra NKD-a: 5510
Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:	
Dubrovnik Babin Kuk d.d.	Dubrovnik	3303989	

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. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

u PDF formatu

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

RIVIERA ADRIA D.D.
POREČ (4)

BILANCA stanje na dan 31.12.2012.			
Obveznik: <u>Riviera Adria d.d.</u>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	2.532.885.904	2.400.633.872
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	1.954.579	1.735.904
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.954.579	1.735.904
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	2.523.502.992	2.394.313.743
1. Zemljište	011	563.713.622	563.330.902
2. Građevinski objekti	012	1.726.847.538	1.595.728.136
3. Postrojenja i oprema	013	139.769.353	126.081.015
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	34.497.852	31.153.978
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	16.997.653	29.006.844
7. Materijalna imovina u pripremi	017	27.347.759	33.339.523
8. Ostala materijalna imovina	018	14.329.215	15.673.345
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	4.584.419	3.379.952
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	1.108.356	1.270.778
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	160.000	160.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	2.992.989	1.949.174
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	323.074	
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	1.126.445	846.774
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	509.738	461.608
3. Ostala potraživanja	032	616.707	385.166
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	1.717.469	357.499
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	198.025.970	236.126.557
I. ZALIHE (036 do 042)	035	7.180.511	7.802.245
1. Sirovine i materijal	036	5.671.493	6.058.754
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038	740.909	740.909
4. Trgovačka roba	039	212.147	315.810
5. Predujmovi za zalihe	040	555.962	686.772
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	25.966.668	31.684.930
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	13.597.661	12.431.606
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	238.938	384.929
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	9.629.569	16.377.892
6. Ostala potraživanja	049	2.500.500	2.490.503
III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	2.496.569	1.432.638
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	996.274	1.083.853
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	147.491	100.268
7. Ostala financijska imovina	057	1.352.804	248.517
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	058	162.382.222	195.206.744
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	16.683.905	20.961.344
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	2.747.595.779	2.657.721.773
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	99.165.729	54.977.227

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.684.215.380	1.689.780.480
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	1.065.463.400	1.065.463.400
II. KAPITALNE REZERVE	064	478.814.684	478.235.923
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	156.420.895	121.513.407
1. Zakonske rezerve	066	57.792.194	57.792.194
2. Rezerve za vlastite dionice	067	9.425.816	52.225.816
3. Mastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	8.920.547	45.619.898
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	98.123.432	57.115.295
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	1.055.498	262.263
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-7.030.800	-37.193.712
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	7.030.800	37.193.712
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-28.428.818	44.644.181
1. Dobit poslovne godine	076		44.644.181
2. Gubitak poslovne godine	077	28.428.818	
VII. MANJINSKI INTERES	078	17.920.521	16.855.018
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	25.614.492	26.744.892
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	25.614.492	26.744.892
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	803.921.894	692.016.888
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	57.044.318	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	739.583.943	686.356.671
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	7.029.758	5.594.651
9. Odgođena porezna obveza	092	263.875	65.566
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	201.801.005	212.500.588
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	54.457	4.345
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	130.563.884	141.153.553
4. Obveze za predujmove	097	7.041.458	7.853.029
5. Obveze prema dobavljačima	098	43.109.866	40.281.882
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	11.300.650	11.727.784
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.344.455	7.695.213
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	4.386.235	3.784.782
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	32.043.008	36.678.925
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.747.595.779	2.657.721.773
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	99.165.729	54.977.227
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	1.666.294.859	1.672.925.462
2. Pripisano manjinskom interesu	110	17.920.521	16.855.018

RACUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.			
Obveznik: <u>Riviera Adria d.d.</u>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	739.560.696	985.492.577
1. Prihodi od prodaje	112	725.103.027	976.607.797
2. Ostali poslovni prihodi	113	14.457.669	8.884.780
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	719.515.330	928.899.586
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	239.566.091	307.862.749
a) Troškovi sirovina i materijala	117	136.678.563	171.174.680
b) Troškovi prodane robe	118	1.898.902	1.087.638
c) Ostali vanjski troškovi	119	100.988.626	135.600.431
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	194.069.604	233.251.454
a) Neto plaće i nadnice	121	116.694.733	142.547.553
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	49.166.682	59.832.173
c) Doprinosi na plaće	123	28.208.189	30.871.728
4. Amortizacija	124	164.946.073	218.868.184
5. Ostali troškovi	125	114.625.132	152.624.795
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	351.655	401.323
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	351.655	401.323
7. Rezerviranja	129	1.691.444	3.252.031
8. Ostali poslovni rashodi	130	4.265.331	12.639.050
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	9.585.436	27.301.351
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	197	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	9.190.365	21.298.317
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		4.859.597
5. Ostali financijski prihodi	136	394.874	1.143.437
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	61.732.116	38.392.100
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	26.478	720.100
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	51.948.426	33.104.318
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	8.594.517	3.637.646
4. Ostali financijski rashodi	141	1.162.695	930.036
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	749.146.132	1.012.793.928
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	781.247.446	967.291.686
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-32.101.314	45.502.242
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	45.502.242
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	32.101.314	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	-1.717.469	1.359.970
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-30.383.845	44.142.272
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	44.142.272
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	30.383.845	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-28.428.818	44.644.181
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-1.955.028	-501.909
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-30.383.845	44.142.272
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-49.180	-793.235
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	-49.180	-793.235
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 dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-49.180	-793.235
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-30.433.025	43.349.037
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-28.428.818	44.644.181
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-1.955.028	-501.909

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda			
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.			
Obveznik: Riviera Adria d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-30.383.846	44.142.272
2. Amortizacija	002	164.946.072	218.868.185
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	40.774.885	6.838.802
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	2.325.300	1.845.323
5. Smanjenje zaliha	005	99.589	11.135
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	9.598.032	1.692.731
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	187.360.032	273.398.448
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	180.732	3.549.355
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	6.029.083	9.956.943
3. Povećanje zaliha	010	1.019.742	658.154
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	8.195.235	4.456.541
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	15.424.792	18.620.993
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	171.935.240	254.777.455
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	152.637	
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	201.471	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	354.108	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	467.421.252	90.408.638
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	6.907.815	505.824
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	474.329.067	90.914.462
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	473.974.959	90.914.462
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	85.493.524	70.759.287
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	466.714.885	15.048.545
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	552.208.409	85.807.832
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	140.290.300	117.168.899
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		100.189
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	124.977	37.793.524
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	313.055	61.783.691
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	140.728.332	216.846.303
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	411.480.077	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	131.038.471
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	109.440.358	32.824.522
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	52.941.864	162.382.222
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	109.440.358	32.824.522
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	162.382.222	195.206.744

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA						
		za razdoblje od	1.1.2012	do	31.12.2012	
Naziv pozicije			AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	
1			2	3	4	
1. Upisani kapital			001	1.065.463.400	1.065.463.400	
2. Kapitalne rezerve			002	478.814.684	478.235.923	
3. Rezerve iz dobiti			003	156.420.895	121.513.407	
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak			004	-7.030.800	-37.193.712	
5. Dobit ili gubitak tekuće godine			005	-28.428.818	44.644.181	
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine			006			
7. Revalorizacija nematerijalne imovine			007			
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju			008	1.055.498	262.263	
9. Ostala revalorizacija			009			
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)			010	1.666.294.859	1.672.925.462	
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	

Bilješke uz financijske izvještaje

(1) Bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom tijeku i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja. (2) Bilješke uz godišnji financijski izvještaj objavljuju se u punom sadržaju sukladno odgovarajućim odredbama standarda financijskog izvještavanja.

RIVIERA ADRIA d.d.

RIVIERA ADRIA d.d. – GRUPA

Revizorsko izvješće
Bilješke

RIVIERA ADRIA d.d., Poreč

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2012.**

Sadržaj

Izješće neovisnog revizora dioničarima Riviera Adria d.d.

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku

Bilješke (čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja)

Izvršće neovisnog revizora dioničarima Riviera Adria d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja Riviera Adria d.d. i njezinih podružnica ("Grupa"), koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, konsolidiranih izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, o promjenama glavnice i o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješki, koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su konsolidirani financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u konsolidiranim financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja koje sastavlja Grupa u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine, njegovu konsolidiranu financijsku uspješnost i njegove konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Ostala pitanja

Konsolidirane financijske izvještaje Grupe za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine revidirao je drugi revizor koji je 3. travnja 2012. godine izrazio pozitivno mišljenje o tim konsolidiranim financijskim izvještajima.

KPMG Croatia d.o.o.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašteni revizori

Eurotower, 17. kat

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

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



Tony Ilijanić

Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

25. ožujka 2013.

RIVIERA ADRIA d.d., POREČ**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

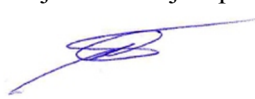
<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2012.	2011.
Prihodi od prodaje	5	977.105	724.491
Ostali prihodi	6	8.280	10.286
Nabavna vrijednost materijala i usluga	7	(375.868)	(282.307)
Troškovi zaposlenih	8	(265.701)	(223.354)
Amortizacija	14, 15	(218.868)	(164.946)
Ostali poslovni rashodi	9	(67.023)	(44.044)
Ostali dobiti/(gubici) - neto	10	5.377	(794)
Dobit iz poslovanja		63.302	19.332
Financijski prihodi	11	12.236	4.484
Financijski rashodi	11	(30.036)	(55.917)
Neto financijski prihodi/(rashodi)	11	(17.800)	(51.433)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		45.502	(32.101)
Porez na dobit	12	(1.360)	1.717
Dobit/(gubitak) za godinu		44.142	(30.384)
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)			
Promjena u vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	17	(991)	(50)
Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit		197	-
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		43.348	(30.434)
Pripada:			
Dioničarima Društva		44.644	(28.428)
Manjinski udjel		(502)	(1.956)
		44.142	(30.384)
Zarada/(gubitak) po dionici (u kunama)			
dioničara Društva tijekom godine:			
- osnovna i razrijeđena	13	0,423	(0,339)

Ove konsolidirane financijske izvještaje odobrila je Uprava 25. ožujka 2013. godine.

Predsjednik Uprave
Edi Černjul



Član Uprave
Marko Čižmek



Član Uprave
Tihomir Nikolaš



KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2012.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	31. prosinca 2012.	2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	2.394.314	2.523.935
Nematerijalna imovina	15	1.735	1.523
Udjel u zajedničkom poduhvatu	31	1.271	1.109
Odgodena porezna imovina	23	357	1.717
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	17	1.920	2.911
Derivatni financijski instrumenti	22	-	916
Kredit i depoziti	18	847	1.168
		2.400.444	2.533.279
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	7.802	7.180
Kupci i ostala potraživanja	20	52.641	42.152
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit		-	490
Kredit i depoziti	18	106	155
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	21	1.273	1.196
Derivatni financijski instrumenti	22	249	760
Novac i novčani ekvivalenti	24	195.207	162.383
		257.278	214.316
Ukupna imovina		2.657.722	2.747.595
DIONIČKA GLAVNICA			
Kapital i rezerve od dioničara Društva			
Dionički kapital	25	1.065.463	1.065.463
Vlastite dionice	25	(32.490)	(3.675)
Kapitalna dobit	25	466.291	474.695
Rezerve za reinvestiranu dobit	26	52.200	-
Rezerve	26	140.919	156.457
Akumulirani gubici		(19.458)	(26.646)
		1.672.925	1.666.294
Manjinski udjel		16.855	17.921
Ukupno dionička glavnica		1.689.780	1.684.215
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Posudbe	27	686.356	796.629
Derivatni financijski instrumenti	22	5.112	7.132
Odgodene porezne obveze	23	66	264
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	29	28.390	25.615
Kratkoročne obveze		719.924	829.640
Dobavljači i ostale obveze	28	96.578	91.034
Posudbe	27	141.159	130.618
Derivatni financijski instrumenti	22	2.510	3.138
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	29	7.771	8.950
		248.018	233.740
Ukupno obveze		967.942	1.063.380
Ukupno dionička glavnica i obveze		2.657.722	2.747.594

RIVIERA ADRIA d.d., POREČ
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

Pripada vlasnicima Društva										
(u tisućama kuna)	Bilješka	Dionički kapital	Vlastite dionice	Kapitalna dobit	Rezerva za reinvestiranu dobit	Rezerve	Akumulirani gubici	Ukupno	Manjinski udjel	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.		1.096.055	(6.378)	(6.444)	-	179.564	(21.011)	1.241.786	26.365	1.268.151
Gubitak za godinu		-	-	-	-	-	(28.428)	(28.428)	(1.956)	(30.384)
Ostali sveobuhvatni gubitak		17	-	-	-	(50)	-	(50)	-	(50)
Ukupni sveobuhvatni gubitak		-	-	-	-	(50)	(28.428)	(28.478)	(1.956)	(30.434)
Odgodene porezne obveze		23	-	-	-	(264)	-	(264)	-	(264)
Pokriće gubitka		-	-	-	-	(22.793)	22.793	-	-	-
Smanjenje temeljnog kapitala		25/iii/	(365.352)	1.988	363.364	-	-	-	-	-
Emisija novih dionica vezana za spajanje		25/iii/	334.760	-	-	-	-	334.760	-	334.760
Efekt pripajanja		35	-	-	116.697	-	-	116.697	-	116.697
Stjecanje manjinskog udjela		-	-	-	1.125	-	-	1.125	(6.488)	(5.363)
Ponovno izdavanje vlastitih dionica u postupku pripajanja		25/iii/	-	11	17	-	-	28	-	28
Ponovno izdavanje i stjecanje vlastitih dionica		-	-	704	(64)	-	-	640	-	640
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		(30.592)	2.703	481.139	-	(23.057)	22.793	452.986	(6.488)	446.498
31. prosinca 2011.		1.065.463	(3.675)	474.695	-	156.457	(26.646)	1.666.294	17.921	1.684.215
Dobit za godinu		-	-	-	-	-	44.644	44.644	(502)	44.142
Ostali sveobuhvatni gubitak		17	-	-	-	(794)	-	(794)	-	(794)
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)		-	-	-	-	(794)	44.644	43.850	(502)	43.348
Prijenos dobiti u rezerve		26(c)	-	-	-	1.791	(1.791)	-	-	-
Pokriće gubitka		26(c)	-	-	-	(16.535)	16.535	-	-	-
Prijenos u rezervu za reinvestiranu dobit		26(b)	-	-	-	52.200	-	(52.200)	-	-
Stjecanje manjinskog udjela		30	-	-	58	-	-	58	(564)	(506)
Otpuštanje dionica		25/iii/	-	461	55	-	-	516	-	516
Stjecanje dionica		25/iii/	-	(29.276)	(8.517)	-	-	(37.793)	-	(37.793)
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		-	(28.815)	(8.404)	52.200	(14.744)	(37.456)	(37.219)	(564)	(37.783)
31. prosinca 2012.		1.065.463	(32.490)	466.291	52.200	140.919	(19.458)	1.672.925	16.855	1.689.780

RIVIERA ADRIA d.d., POREČ**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.***(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)*

	<u>Bilješka</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Novčani tok generiran od poslovnih aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem		284.467	179.775
Plaćen porez na dobit		490	(490)
Plaćena kamata		(26.306)	(24.739)
Neto novčani priljev generiran od poslovnih aktivnosti		258.651	154.546
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti			
Spajanje podružnica		-	129.471
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(93.631)	(43.224)
Nabava nematerijalne imovine		(542)	(825)
Plasiranje kredita i depozita		(106)	(187)
Likvidacija podružnice		-	184
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		169	715
Primici po danim kreditima		424	35
Primljena kamata		8.180	4.245
Primljena dividenda		105	123
Neto novčani priljev/(odljev) od ulagačke aktivnosti		(85.401)	90.537
Novčani tok od financijske aktivnosti			
Stjecanje manjinskog interesa		(506)	(5.363)
Primici od ponovnog izdavanja vlastitih dionica		516	764
Kupnja vlastitih dionica		(37.793)	(124)
Primici od posudbi		83.237	156.445
Otplata posudbi		(187.377)	(288.833)
Neto novčani odljev iz financijskih aktivnosti		(141.923)	(137.111)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		31.327	107.972
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		162.383	52.942
Pozitivne tečajne razlike na novcu i novčanim ekvivalentima		1.497	1.469
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	24	195.207	162.383

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Grupu Riviera Adria, Poreč sačinjavaju Riviera Adria d.d., Poreč dioničko društvo za turizam (Matično društvo) i njezine podružnice (Grupa):

- Dubrovnik- Babin kuk d.d., Dubrovnik dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u 94,11%-tnom vlasništvu.

Dubrovnik- Babin kuk d.d., Dubrovnik ima podružnice u 100% vlasništvu: Elafiti Babin kuk d.o.o., Dubrovnik, Palme turizam d.o.o., Dubrovnik, Hotel Plakir d.o.o., Dubrovnik, Magične stijene d.o.o., Dubrovnik te 49,67 % udjel u zajedničkom pothvatu u društvu Pogača Babin kuk d.o.o., Dubrovnik. Odlukom Uprave, Dubrovnik- Babin kuk d.d., Dubrovnik je dana 20. prosinca 2010. godine Trgovačkom sudu u Dubrovniku podnio zahtjev za otvaranje stečajnog postupka nad Hotel Plakir d.o.o., koji zahtjev je Trgovački sud u Splitu Stalna služba u Dubrovniku odbacio Rješenjem od 20. rujna 2012.g. Dana 30. listopada 2012.g. Društvo je zaprimilo Rješenje kojim je temeljem zahtjeva Ministarstva financija – Porezne uprave nad tvrtkom Hotel Plakir d.o.o. pokrenut skraćeni stečajni postupak.

Osnovna djelatnost Grupe je pružanje hotelsko ugostiteljskih usluga (hoteli i apartmani, kampovi, restorani i ostali ugostiteljski objekti). Grupa Riviera Poreč, Poreč kontrolirana je od strane društva Valamar Adria Holding d.d. (ranije Dom Holding d.d.), Zagreb registriranog u Hrvatskoj. Krajnje matično društvo je Valamar grupa d.d., Zagreb dok je krajnje kontrolirajuće društvo Epic GmbH, Beč. Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2012. i 2011. prikazana je u bilješci 25.

Dana 29. lipnja 2011. godine zaključen je Ugovor o pripajanju kojim su se društva Zlatni Otok d.d. i RABAC, d.d. pripojila društvu Riviera Poreč d.d. Pripajanje je pravomoćno upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci Stalna služba u Pazinu dana 31. kolovoza 2011. godine, s pravnim učinkom od 1. rujna 2011. godine. Upisom pripajanja pripojena društva Zlatni Otok d.d. i Rabac d.d. prestala su postojati, a društvo Riviera Poreč d.d. kao društvo preuzimatelj, koje je istodobno s upisom pripajanja promijenilo ime društva u Riviera Adria d.d., preuzelo je svu imovinu, sva prava i sve obveze pripojenih društava u zamjenu za dionice društva preuzimatelja – Riviera Adria d.d. i njihov je univerzalni pravni slijednik. Efekt pripajanja prikazan je u bilješci 35.

Sjedište Riviera Adria d.d. nalazi se u Poreču, Stancija Kaligari 1, Hrvatska.

Na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine dionice Društva kotirale su na redovitom tržištu dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje.

2.1 Osnove sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Konsolidirani financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni obavljenom revalorizacijom financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i financijske imovine raspoložive za prodaju.

Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe.

Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

2.1.1 Promjene računovodstvenih politika i objavljivanja

Objavljeni su određeni novi standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji su važeći za Grupu, ali ne i obvezujući za razdoblja koja počinju nakon 1. siječnja 2012., a koje Grupa nije prethodno usvojila u pripremi ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da će novi standardi imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe te se ne planira njihova ranija primjena.

2.2 Konsolidacija

(a) Podružnice

Podružnice su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Grupa kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu te isključene iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane.

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobiti od transakcija unutar društava Grupe se eliminiraju. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici. Prema potrebi, računovodstvene politike podružnica izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(b) Promjene u vlasničkim udjelima u podružnicama bez promjene kontrole

Grupa primjenjuje politiku prema kojoj transakcije s manjinskim dioničarima koji ne rezultiraju gubitkom kontrole tretira kao transakcije s većinskim vlasnicima Grupe. Kod otkupa dionica od manjinskih dioničara razlika između plaćenih iznosa i pripadajućeg udjela u neto imovini podružnice iskazuju se u kapitalu. Dobici ili gubici vezani uz prodaju manjinskim udjelima također se iskazuju u kapitalu.

(c) Zajednički pothvati

Udjeli Grupe u društvima pod zajedničkom kontrolom prikazuju se primjenom metode udjela. Po toj je metodi udio u društvu pod zajedničkom kontrolom početno iskazan po trošku te se potom usklađuje s promjenama nastalim uslijed pothvatnikovog stjecanja udjela u neto imovini društva pod zajedničkom kontrolom. Dobici ili gubici pothvatnika uključuju pothvatnikov udio u dobitima ili gubicima društva pod zajedničkom kontrolom.

2.3 Spajanje poslovnih subjekata od društva pod zajedničkom kontrolom

Spajanje poslovnih subjekata od društava pod zajedničkom kontrolom računovodstveno se iskazuje pomoću metode 'udruživanja interesa'. Prema ovoj metodi imovina i obveze društva pod zajedničkom kontrolom prenose se po knjigovodstvenim vrijednostima u društvo slijednika. Pripadajući goodwill koji se odnosi na prvotna stjecanja društva prethodnika također se iskazuje u ovim financijskim

izvještajima. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti neto imovine i plaćene naknade iskazuje se u ovim financijskim izvještajima kao usklađenje kapitala.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 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 zajedničko tijelo koje se sastoji od Uprave Grupe i Uprave društva Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. kojem je povjereno upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (Turizam).

2.5 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje svake pojedine članice Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem članica Grupe posluje ('funkcionalna valuta'). Konsolidirani financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu valutu Društva i izvještajnu valutu Grupe.

(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.

Pozitivne i negativne tečajne razlike koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'financijskih rashoda – neto'. Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali (gubici)/dobici – neto'.

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u izvještaju o financijskom položaju po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Grupa 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 financijskom razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitalizira, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se otpisuje.

Zemljište, umjetnička djela i imovina u izgradnji se ne amortiziraju. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

Zgrade	10-20 godina (2011: 10-25)
Strojevi i proizvodna oprema	4-10 godina
Namještaj, alati i hortikultura	3-10 godina

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Grupa trenutno dobila od prodaje imovine umanjenog za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Grupa očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine turističkog poslovanja i korisni vijek pregledavaju 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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostalih (gubitaka)/dobitaka – neto'.

Tijekom 2012. godine Grupa je ispitala procjenu uporabnog vijeka zgrada. Temeljem ispitnog Grupa je promijenila uporabni vijek trajanja zgrada čime se uporabni vijek zgrada smanjio.

2.7 Nematerijalna imovina

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe do 4 godine.

2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjeње vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (24 hotela, 9 apartmana i 9 kampova kao jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

2.9

Dugotr

ajna imovina namijenjena za prodaju

Dugotrajna imovina klasificira se kao dugotrajna imovina namijenjena za prodaju ako će njena knjigovodstvena vrijednost biti uglavnom nadoknađena putem prodaje radije nego stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena za prodaju mjeri se po nižoj od knjigovodstvene ili fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Imovina mora biti raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju i njena prodaja mora biti vrlo vjerojatna. Dobici i gubici nastali prodajom dugotrajne imovine namijenjene za prodaju uključuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali prihodi'.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.10 Financijska imovina

2.10.1 Klasifikacija

Grupa klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, krediti i potraživanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u dobiti i gubitku

Ova kategorija uključuje financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku ili ako je tako određeno od strane Uprave. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina osim derivativnih financijskih instrumenata prikazanih u bilješci 2.12.

(b) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospeljećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Kredit i potraživanja obuhvaćaju kupce i ostala potraživanja i novac i novčane ekvivalente u izvještaju o financijskom položaju.

(c) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Uključena je u dugotrajnu imovinu, osim ako Uprava ima namjeru prodati ulaganje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma izvještavanja. Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti.

2.10.2 Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Grupa obvezala kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Financijska imovina se prestaje priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Grupa prenijela sve bitne rizike i koristi vlasništva. Financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka naknadno se iskazuje po fer vrijednosti. Kredit i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno su mjereni po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.10 Financijska imovina (nastavak)

2.10.2 Mjerenje i priznavanje (nastavak)

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostalih (gubitaka)/dobitaka – neto' u razdoblju u kojem su nastali. Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti po kamatnom swapu iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru financijskih troškova/prihoda. Prihodi od dividendi od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostalih prihoda' kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Promjene u fer vrijednosti ostalih monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju i nemonetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u kapitalu (ostaloj sveobuhvatnoj dobiti). Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u sklopu 'dobitaka i gubitaka od ulaganja u vrijednosnice'.

Kamate na vrijednosnice raspoložive za prodaju koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao dio ostalih prihoda. Dividende na vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao dio ostalih prihoda kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

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), Grupa utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti koje uzimaju u obzir nedavne transakcije pod uobičajenim trgovačkim uvjetima te usporedbu s drugim sličnim instrumentima, analizu diskontiranog novčanog toka i modele određivanja cijena opcija, maksimalno iskorištavajući tržišne informacije te se minimalno oslanjajući na informacije specifične za poslovni subjekt.

2.11 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

(a) Imovina po amortiziranom trošku

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11 Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

(b) Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju

Na svaki datum izvještavanja Grupa procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. U slučaju glavničnih vrijednosnih papira koji su klasificirani kao raspoloživi za prodaju, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnih papira ispod njihove nabavne vrijednosti uzima se u obzir prilikom razmatranja da li je vrijednost imovine umanjena. Ako takvi dokazi postoje za financijsku imovinu, kumulativni gubitak – koji se mjeri kao razlika između nabavne vrijednosti i tekuće fer vrijednosti umanjene za gubitak od umanjenja vrijednosti navedene financijske imovine koja je prethodno priznata u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti – uklanja se iz glavnice i priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za glavnične instrumente ne ukidaju se kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Ako se naknadno poveća fer vrijednost dužničkog instrumenta, koji je klasificiran kao raspoloživ za prodaju i ako se povećanje može objektivno povezati uz događaj nastao nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i iskazuje u okviru 'ostali dobici/(gubici)-neto'.

2.12 Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti uključuju forward ugovore u stranoj valuti i swap kamatnih stopa. Derivativni financijski instrumenti se inicijalno priznaju u izvještaju o financijskom položaju po fer vrijednosti. Fer vrijednosti se određuju putem cjenovnih modela ukoliko je primjenjivo. Svi derivativi se iskazuju u izvještaju o financijskom položaju kao imovina kad je njihova fer vrijednost pozitivna te kao obveza kad im je fer vrijednost negativna. Ovi derivativi ne zadovoljavaju uvjete računovodstva zaštite i zbog toga se tretiraju kao derivativi koji se drže radi trgovanja.

2.13 Najmovi

Najmovi u kojima Grupa 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.

Grupa unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu. Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Grupa snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine, ovisno o tome što je niže.

Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna kamatna stopa na preostalo financijsko stanje. Odgovarajuće obveze po najmovima, umanjene za financijske troškove, uključuju se u ostale dugoročne obveze. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja najma kako bi se dobila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze za svako razdoblje. Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se u kraćem vremenu od vijeka upotrebe ili trajanju najma.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.14 Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova 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.

2.15 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 kratkoročne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugoročne imovine.

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravak vrijednosti.

2.16 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

2.17 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeno za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavicu koja se može pripisati dioničarima Grupe sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Kada se takve dionice kasnije prodaju ili ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavicu koja se može pripisati dioničarima Grupe.

2.18 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 Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19 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 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.

2.20 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 u dioničkoj glavnici.

Tekući porez na dobit obračunava se po stopi od 20% u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

Iznos odgođenog poreza obračunava 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. Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se na privremene razlike nastale temeljem ulaganja u podružnice i pridružena društva, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Grupe te postoji vjerojatnost da se privremena razlika neće ukinuti u doglednoj budućnosti.

2.21 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa 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. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Grupa nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.21 Primanja zaposlenih (nastavak)

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kad Grupa otkazuje ugovore o radu zaposlenika (radni odnos) prije stjecanja uvjeta za punu starosnu mirovinu sukladno propisima na području mirovinskog prava i propisa iz područja rada. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je donijelo pojedinačnu odluku o otkazu ugovora o radu iz poslovno ili osobno uvjetovanih razloga, čime se objektivno utvrđuje obveza isplate otpremnina sukladno propisima i aktima. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Grupa priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Grupa priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan izvještavanja.

2.22 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Grupa 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.

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

2.23 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost i nakon eliminacije prodaje unutar Grupe.

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.23 Priznavanje prihoda (nastavak)

(a) Prihodi od usluga

Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene.

Prihodi od ugovora s fiksnom cijenom za usluge općenito se priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene prema pravocrtnoj metodi tijekom razdoblja trajanja ugovora s turističkim agencijama i turoperatorima.

(b) Prihodi od najma

Prihodi od usluga najma priznaju se u razdoblju u kojem su usluge pružene, korištenjem pravocrtne metode tijekom razdoblja ugovora s najmodavcima.

(c) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Grupa 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 zajmova čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

(d) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

2.24 Zarada po dionici

Zarada po dionici se obračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioničarima Društva s prosječnim ponderiranim brojem redovitih dionica u izdanju tijekom godine.

2.25 Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u izvještaju o financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Grupa nema formalni program upravljanja rizicima te cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Grupe. Međutim, Grupa aktivno pristupa kamatnoj i tečajnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem umanjenja navedenih rizika. Interni ciljevi i politike upravljanja rizikom odnose se na zaštitu deviznih priljeva tijekom sezonske aktivnosti te djelomičnu kamatnu zaštitu kreditne glavnice.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

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

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu i dugoročnog duga iskazana je eurima i švicarskim francima. Stoga kretanja u tečajevima između eura, švicarskog franka i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Grupa koristi derivativne instrumente u skladu s operativnim procjenama i očekivanim kretanjima tržišta.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit za godinu bila bi 2.645 tisuća kuna viša/(niža), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi, potraživanja od kupaca, novčanih deviznih sredstava i obveznica RH.

Na dan 31. prosinca 2011. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 2% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, gubitak za godinu bio bi 5.865 tisuća kuna (niži)/viši, uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi, potraživanja od kupaca, novčanih deviznih sredstava i obveznica RH.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi švicarski franak oslabio/ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit za godinu bila bi 2.178 tisuće kuna (niža)/viša, uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i novčanih deviznih sredstava.

Na dan 31. prosinca 2011. godine, kada bi švicarski franak oslabio/ojačao za 4% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, gubitak za godinu bio bi 4.673 tisuće kuna viša/(niža), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i novčanih deviznih sredstava.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(ii) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

Grupa ima imovinu koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz posudbi. Posudbe dobivene po promjenjivim stopama izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Grupa povremeno koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi kamatne stope na posudbe izražene u valuti bile 1% više/(niže), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit za godinu bila bi 3.483 tisuće kuna niža/(viša), uglavnom kao rezultat višeg/nizjeg troška kamata na posudbe s promjenjivim stopama.

Na dan 31. prosinca 2011. godine, kada bi kamatne stope na posudbe izražene u valuti bile 0,18% više/(niže), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, gubitak za godinu bio bi 728 tisuća kuna viši/(niži), uglavnom kao rezultat višeg/nizjeg troška kamata na posudbe s promjenjivim stopama.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi kamatne stope na deponirana sredstva izražene u valuti bile 1% (2011: 0,48%) više/(niže), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit za godinu bila bi 406 tisuća kuna (2011: 284 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat višeg/(nižeg) prihoda od kamata na depozite s promjenjivim stopama.

(iii) Cjenovni rizik

Grupa posjeduje vlasničke vrijednosnice i izložena je riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnica koje kotiraju na burzi, a koje su klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Grupa ulaže u vrijednosnice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine, ako bi se cijene vrijednosnih papira na navedenoj burzi povećale/smanjile za 16,63% za 2012. i 4,59% za 2011. godinu (kolika je bila prosječna promjena indeksa na burzi), a uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, rezerve u okviru kapitala i ostali sveobuhvatni prihodi bili bi 291 tisuća kuna (2011.: 101 tisuća kuna) veći/manji kao rezultat fer vrijednosti dobitaka/gubitaka na vlasničkim vrijednosnicama koje su raspoložive za prodaju, dok bi u dobit u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti Grupe na dan 31.12.2012. bile 25 tisuća kuna (2011.: 7 tisuća kuna) niže/više kao rezultat gubitka/dobitka na vlasničkim vrijednosnicama koje su u klasificirane kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. godine, ako bi se indeks navedene burze povećao/smanjio za 1,64%, (31. prosinca 2011.: 1,59%) uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, neto dobit za godinu bi bila 14 tisuća kuna (31. prosinca 2011.: gubitak za godinu bi bio 13 tisuća kuna) veća/(manja) kao rezultat dobitaka/gubitaka na financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)***(b) Kreditni rizik*

Grupa nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. Prodajne politike Grupe osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest odnosno prodajna politika Grupe osigurava da se prodaja većim dijelom obavlja kupcima uz plaćanje unaprijed, u gotovini ili putem značajnijih kreditnih kartica (individualni kupci). Grupa kao osiguranje naplate koristi avansna plaćanja, mjenice i zadužnice te povremeno zaloge u nekretninama. Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca, zajmova i ostalih potraživanja učinjena su po osnovi procjene kreditnog rizika. Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa 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. Grupa primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novčane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka. Grupa ima samo kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (bilješka 18 i 24), osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija (bilješka 27) i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Grupe 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 Grupe na datum izvještavanja prema ugovorenim dospijecima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove. Iznosi unutar 12 mjeseci se ne razlikuju od iznosa knjigovodstvene vrijednosti jer diskontiranje nema značajnog utjecaja.

	Manje od 3 mjeseca	Između 3 mjeseca- 1 godine	Između 1-2 godina	Između 2 i 5 godina	Preko 5 godina
Na dan 31. prosinca 2012.					
Dobavljači i ostale obveze	40.410	11.410	417	-	-
Posudbe	23.833	135.143	251.406	313.969	188.854
Derivativni financijski instrumenti	1.082	1.404	4.108	1.028	-
Ukupno obveze (ugovorena dospijeca)	65.325	147.957	255.931	314.997	188.854
Na dan 31. prosinca 2011.					
Dobavljači i ostale obveze	49.670	2.500	-	-	-
Posudbe	27.152	126.670	355.908	342.283	169.360
Derivativni financijski instrumenti	1.646	1.492	2.728	3.607	615
Ukupno obveze (ugovorena dospijeca)	78.468	130.662	358.636	345.890	169.975

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Grupe prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Grupe da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala. Društva u sastavu Grupe brinu se da održe 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 financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan izvještavanja. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude. Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Grupa koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan izvještavanja.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu. Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Grupi za slične financijske instrumente.

Hijerarhija fer vrijednosti

MSFI 7 utvrđuje hijerarhiju tehnika procjene vrijednosti na temelju vidljivosti ili nevidljivosti inputa. Vidljivi inputi odražavaju tržišne podatke iz neovisnih izvora; nevidljivi inputi odražavaju tržišne pretpostavke Društva. Ove dvije vrste inputa stvaraju sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

- Razina 1 – Kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- Razina 2 – Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena).
- Razina 3 – Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (nevidljivi inputi).

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.3 Procjena fer vrijednosti (nastavak)

Sljedeća tabela prikazuje sredstva mjerena po fer vrijednosti na dan:

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2012.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju - vlasničke vrijednosnice	1.751	-	-	1.751
Derivativni financijski instrumenti	-	249	-	249
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
- dužničke vrijednosnice	1.084	-	-	1.084
- vlasničke vrijednosnice	189	-	-	189
Ukupno imovina	3.024	249	-	3.273
Derivativni financijski instrumenti	-	7.622	-	7.622
Ukupno obveze	-	7.622	-	7.622
Stanje 31. prosinca 2011.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju - vlasničke vrijednosnice	2.742	-	-	2.742
Derivativni financijski instrumenti	-	1.676	-	1.676
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
-dužničke vrijednosnice	200	-	-	200
-vlasničke vrijednosnice	996	-	-	996
Ukupno imovina	3.938	1.676	-	5.614
Derivativni financijski instrumenti	-	10.270	-	10.270
Ukupno obveze	-	10.270	-	10.270

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. Grupa 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.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

(a) Procjena korisnog vijeka uporabe

Grupa korištenjem nekog sredstva troši ekonomske koristi sadržane u tom sredstvu, a koje se intenzivnije smanjuju uslijed ekonomskog i tehnološkog starenja. Stoga je prilikom utvrđivanja 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.

Rukovodeći se povijesnim činjenicama, a sukladno mišljenjima tehničkog odjela, za građevinske objekte usuglašen je stav menadžmenta o korisnom vijeku upotrebe od 10-20 godina. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva.

Korisni vijek uporabe bit će periodično preispitan postoje li okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

Kada bi amortizacijske stope na nekretnine, postrojenja i opremu bile 5% više/(niže), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit za godinu bila bi (niža/viša za 10.943 tisuća kuna (2011: 8.247 tisuća kuna), a neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi (niža)/viša za isti iznos.

Vrijednost u uporabi je izračunata koristeći se planovima novčanog toka (5 godina plus rezidualna vrijednost i prosječnu stopu rasta od 5,5%) primjenom diskontne stope za hotele od 10,5%.

(b) Vlasništvo nad zemljištem

Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (NN RH br. 92/10; dalje u tekstu: ZTZ) koji je stupio na snagu 01. kolovoza 2010. godine propisao je 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 koja nisu procijenjena odnosno nisu u temeljnom kapitalu Grupe. Uredbe kojima se detaljnije uređuju pitanja načina postupanja po ZTZ-u objavljene su 28. siječnja 2011. godine (NN RH br. 12/11). Dana 31. siječnja 2011. godine Grupa je, sukladno odredbama ZTZ i spomenutim Uredbama za nekretnine neprocijenjene u postupku pretvorbe i privatizacije (tzv. turističko zemljište), podnijelo nadležnim tijelima odgovarajuće zahtjeve za koncesije na tzv. turističkom zemljištu u kampovima, hotelima i turističkim naseljima i zahtjeve za utvrđivanjem oblika i veličine zemljišta (z.k. čestica) koji odgovaraju tlocrtnoj površini procijenjenih građevina koje su na njima izgrađene i zemljišta za redovitu uporabu tih građevina. Tijekom 2011. godine Grupa je u pokrenutim postupcima, a prema zahtjevima i/ili uputama nadležnih tijela dostavljalo dodatna očitovanja, dokumentaciju, izrađivalo prijedloge parcelacija i dr. Do 31. prosinca 2012. godine niti jedan pokrenuti postupak prema odredbama ZTZ nije pravomoćno okončan. U ovom trenutku, ne očekuje se negativan utjecaj na financijski položaj i uspješnost Grupe.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Temeljem upravljačkog pristupa MSFI-a 8, poslovni segmenti iskazuju se u skladu s internim izvještavanjem prema Upravi Grupe i društvu Valamar hoteli i ljetovališta čija zajednička funkcija je donošenje glavnih poslovnih odluka te su odgovorni za alokaciju resursa na izvještajne segmente i ocjenu njihovih rezultata.

Grupa prati svoje poslovanje po vrstama usluga koje pruža i to u dva glavna poslovna segmenta: turizam i ostali poslovni segmenti. Ostali poslovni segmenti obuhvaćaju usluge turističkih agencija, “à la carte” usluge i ostale slične usluge.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima koje se dostavljaju Upravi Grupe i društvu Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Turizam	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	989.093	12.367	1.001.460
Inter-segmentalni prihodi	(31.389)	-	(31.389)
Prihodi vanjskih kupaca	957.704	12.367	970.071
Amortizacija	204.787	14.081	218.868
Financijski prihod/(trošak) neto	(26.290)	8.490	(17.800)
Umanjenje vrijednosti materijalne imovine	8.799	76	8.875
Dobit prije oporezivanja	45.502	-	45.502
Ukupno imovina	2.268.249	158.758	2.427.007
Ukupno obveze	907.630	8.219	915.849

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Turizam	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	745.366	10.151	755.517
Inter-segmentalni prihodi	(30.781)	(6)	(30.787)
Prihodi vanjskih kupaca	714.585	10.145	724.730
Amortizacija	154.925	10.021	164.946
Financijski prihod/(trošak) neto	(36.041)	(15.392)	(51.433)
Umanjenje vrijednosti materijalne imovine	581	54	635
Dobit prije oporezivanja	(32.101)	-	(32.101)
Ukupno imovina	2.377.835	170.065	2.547.900
Ukupno obveze	999.393	8.647	1.008.040

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

<i>U tisućama kuna</i>	2012.	2011.
Prihod		
Prihod segmenata	1.001.460	755.517
Ostali prihodi/(troškovi)	7.034	(239)
Eliminacija prihoda između segmenata	(31.389)	(30.787)
Ukupno prihodi	977.105	724.491
Dobit		
Profit segmenata	392.380	254.100
Ostali troškovi	(347.788)	(277.330)
Eliminacija profita između segmenata	910	(8.871)
Ukupna dobit prije oporezivanja	45.502	(32.101)

Društvo koristi izvještavanje managamenta po USALI metodi (Uniform System Of Accounts For The Lodging Industry). Ta metodologija predstavlja međunarodno priznati jedinstveni sustav izvještavanja za hotele čime su stvoreni preduvjeti za usporedbu podataka u internacionalnom okruženju. Izvještavanje se provodi na razini više hijerarhijskih odnosno organizacijskih razina u društvu pri čemu osnovu čine centri odgovornosti koji mogu biti organizirani kao troškovni, prihodovni, profitni i investicijski. Centri odgovornosti kod Društva su profitni centri za čije rezultate poslovanja odnosno profit odgovaraju njihovi direktori. Za izvještavanje po USALI metodologiji Društvo je implementiralo integralni informacijski sustav koji se temelji na detaljno razrađenom računovodstvenom sustavu koji je informatički podržan odgovarajućim aplikativnim softverom.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

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

(u tisućama kuna)	2012.		2011.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	2.427.007	915.849	2.547.900	1.008.040
Segment turizam	2.268.249	907.630	2.377.835	999.393
Segment ostalo	158.758	8.219	170.065	8.647
Nealocirano:	230.715	52.093	199.695	55.341
Ulaganje u zajedničke poduhvate	1.271	-	1.109	-
Ostala financijska imovina	2.975	-	2.911	-
Kredit i depoziti	1.141	-	1.323	-
Novac i novčani ekvivalenti	195.207	-	162.383	-
Zalihe	-	-	4.049	-
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	-	-	490	-
Derivativna financijska imovina	276	-	1.676	-
Ostala potraživanja	29.488	-	24.037	-
Odgodena porezna imovina/obveze	357	-	1.717	264
Posudbe	-	-	-	-
Ostale obveze	-	10.593	-	18.961
Derivativne financijske obveze	-	7.622	-	10.271
Rezerviranja	-	33.878	-	25.845
Ukupno	2.657.722	967.942	2.747.595	1.063.380

Grupa svoje hotelsko-ugostiteljske usluge i prodajne aktivnosti obavlja s kupcima u Hrvatskoj. Prihodi od prodaje Grupe mogu se također razlikovati prema geografskoj pripadnosti kupaca.

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	
Prihodi od prodaje u zemlji	102.042	94.999
Prihodi od prodaje u inozemstvu	875.063	629.492
	977.105	724.491

Prihodi od prodaje u inozemstvu, prema ostvarenom broju noćenja, a prema geografskoj pripadnosti kupaca, mogu se razvrstati na sljedeća učešća:

Prihodi od prodaje u inozemstvu	2012.	%	2011.	%
EU članice	760.964	86,96	528.474	83,95
Ostalo	114.099	13,04	101.018	16,05
Ukupno	875.063	100,00	629.492	100,00

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od naplate po garanciji	-	2.828
Prihodi od naplate osiguranja	4.408	3.669
Prihodi od ostalih naknada	364	1.390
Prihod od kamata	273	57
Prihod od dividendi	105	123
Prihod u neto dobiti od zajedničkog pothvata	162	-
Ostali prihodi /i/	2.968	2.219
	8.280	10.286

/i/ Ostali prihodi najvećim dijelom odnose se na prihode od prefakturiranja troškova režija proizašlih iz poslovnih najмова.

BILJEŠKA 7 – NABAVNA VRIJEDNOST MATERIJALA I USLUGA

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal		
Utrošene sirovine i materijal	97.793	75.687
Utrošena energija i voda	55.158	45.247
Inventar	12.286	12.038
	165.237	132.972
Vanjske usluge		
Usluge upravljanja	67.540	42.964
Usluge održavanja	42.285	34.394
Naknada za usluge rezervacijskog centra	6.721	-
Komunalne usluge	25.590	21.793
Telekomunikacijske i ostale prijevozne usluge	5.885	4.877
Usluge animacije	7.578	6.133
Reklama i propaganda i sajmovi	17.315	14.286
Najamnine	13.288	10.119
Usluge posredovanja (agencije i kartičari)	15.195	9.464
Ostalo	9.234	5.305
	210.631	149.335
	375.868	282.307

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće	139.173	114.928
Troškovi mirovinskog osiguranja	32.823	32.476
Troškovi zdravstvenog osiguranja	25.388	27.230
Ostalo (doprinosi i porezi)	32.491	17.646
Otpremnine	1.812	2.895
Ostali troškovi zaposlenih /i/	34.014	28.179
	265.701	223.354
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	1.785	1.740

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

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Komunalne i slične naknade i doprinosi	33.337	26.575
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	401	284
Naplata otpisanih potraživanja	(374)	(1.813)
Profesionalne usluge	9.960	7.209
Bankarske usluge	2.805	2.275
Troškovi reprezentacije i putovanja	3.223	2.988
Premije osiguranja	4.322	3.861
Umanjenje vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme	8.875	635
Rezerviranja - neto	2.775	(629)
Ostalo	1.699	2.659
	67.023	44.044

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI/(GUBICI) – NETO

2012.	2011.
<i>(u tisućama kuna)</i>	

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	123	325
Pozitivne/(negativne) tečajne razlike – ostalo	3.795	(408)
Nerealizirani neto dobiti/(gubici) od valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a	78	(648)
Dobiti/(gubici) od svođenja financijske imovine po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka	97	(63)
Realizirani neto dobiti od valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a	1.284	-
	5.377	(794)

BILJEŠKA 11 – FINANIJSKI RASHODI I PRIHODI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od kamata	9.834	4.484
Neto pozitivne tečajne razlike od finansijskih aktivnosti	2.402	-
	12.236	4.484
Rashod od kamata:		
Obveze po kreditima banaka	(23.331)	(21.402)
Kreditni povezanih stranaka	(3.452)	(3.636)
Negativna fer vrijednost – kamatni swap	(1.785)	(7.946)
Neto negativne tečajne razlike od finansijskih aktivnosti	(1.468)	(22.933)
	(30.036)	(55.917)
Financijski rashodi – neto	(17.800)	(51.433)

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Porezni trošak/(prihod) obuhvaća:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez	-	-
Odgodeni porez (Bilješka 23)	1.360	(1.717)
Porezni trošak/(prihod)	1.360	(1.717)

Usklada efektivne porezne stope:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	45.502	(32.101)
Porez na dobit (20%)	9.100	(6.420)
Neoporezivi prihodi	(129)	(116)
Porezni poticaj za reinvestiranu dobit	(10.440)	-
Porezno nepriznati rashodi	1.992	2.354
Iskorišteni porezni gubitak	-	(2.238)
Neiskorišteni porezni gubitak	-	(105)
Porezni gubitak za koji prethodno nije priznata odgođena porezna imovina	837	4.808
Trošak/(prihod) poreza na dobit	1.360	(1.717)
Efektivna porezna stopa	2,99%	5,35%

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

Iznosi gubitaka podružnice koji se mogu prenijeti u sljedeće godine i godina njihovog isteka prikazana je u sljedećoj tabeli (neto po stopi od 20%):

Godina isteka	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
2013.	1.258	1.258
2014.	11.395	11.395
2015.	13.271	13.271
2016.	4.732	4.732
2017.	1.715	-
	32.371	30.656
Nepriзнata odgođena porezna imovina - privremene razlike	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Vrijednosno usklađenje i otpis potraživanja od kupaca	78	7
Fer vrijednost – derivatni financijski instrumenti	448	1.223
Troškovi rezerviranja (kamate)	171	172
Financijska imovina – fer vrijednost	14	13
Ukupno	711	1.415

Podružnica u okviru Grupe u ovim financijskim izvještajima nije koristila mogućnost iskazivanja dijela prenesenog poreznog gubitka kao odgođenu poreznu imovinu budući nije izvjesno da će se iskoristiti. Vremenske razlike na temelju kojih dolazi do odgođenog oporezivanja nisu materijalno značajne te se, sukladno tome, priznavanje poreznih stavki ne drži nužnim.

Hrvatski porezni zakon ne dozvoljava prijenos poreznih gubitaka između poduzeća unutar Grupe.

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.

Porezna Uprava izdala je rješenje vezano uz porezni nadzor za 2010. godinu društva Rabac d.d. koje je s 1. rujna 2011. godine pripojeno Društvu Riviera Adria d.d. Prema navedenom rješenju, poreznu obvezu je potrebno povećati za 4.428 tisuća kuna. Društvo je uložilo žalbu na navedeno rješenje. Navedeni postupak je u tijeku, Uprava Društva smatra da ishod navedenog neće imati značajan učinak na financijski položaj i rezultat Društva.

BILJEŠKA 13 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI

Osnovna/i

Osnovna zarada/(gubitak) po dionici izračunava se na način da se dobit/(gubitak) za godinu Matičnog društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, umanjeno za redovne dionice kupljene od strane Društva, a koje se trže kao vlastite dionice.

Razrijeđena/i

Razrijeđena/i zarada/(gubitak) po dionici je ista kao i osnovna/i jer nije bilo konvertibilnih instrumenata niti opcijskih dionica tijekom oba razdoblja.

	2012.	2011.
Dobit/(gubitak) od dioničara (<i>u tisućama kuna</i>)	44.644	(28.428)
Ponderirani prosječni broj dionica	105.558.887	83.852.669
Zarada/(gubitak) po dionici (<i>u kunama</i>)	0,423	(0,339)

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Namještaj, alati i hortikultura	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2011.					
Nabavna vrijednost	3.299.665	372.221	113.717	65.407	3.851.010
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.328.497)	(219.890)	(80.092)	-	(1.628.479)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.971.168	152.331	33.625	65.407	2.222.531
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.971.168	152.331	33.625	65.407	2.222.531
Efekt spajanja	397.315	19.312	5.317	4.561	426.505
Povećanja	44.928	15.380	5.534	(25.426)	40.416
Otuđenja i umanjeње vrijednosti	(19)	(663)	(146)	(197)	(1.025)
Amortizacija	(122.831)	(32.818)	(8.843)	-	(164.492)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	2.290.561	153.542	35.487	44.345	2.523.935
Stanje na dan 31. prosinca 2011.					
Nabavna vrijednost	4.087.776	446.233	145.816	44.345	4.724.170
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.797.215)	(292.691)	(110.329)	-	(2.200.235)
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.290.561	153.542	35.487	44.345	2.523.935
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.					
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	2.290.561	153.542	35.487	44.345	2.523.935
Transfer	218	(13.772)	13.122	-	(432)
Povećanja	49.991	18.031	11.566	18.253	97.841
Otuđenja i umanjeње vrijednosti	(8.212)	(289)	(169)	(251)	(8.921)
Amortizacija	(173.500)	(31.432)	(13.177)	-	(218.109)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	2.159.058	126.080	46.829	62.347	2.394.314
Stanje na dan 31. prosinca 2012.					
Nabavna vrijednost	4.113.837	410.242	192.476	62.347	4.778.902
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(1.954.779)	(284.162)	(145.647)	-	(2.384.588)
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.159.058	126.080	46.829	62.347	2.394.314

Na dan 31. prosinca 2012. godine zemljište i građevinski objekti u iznosu od 1.074.388 tisuća kuna (2011.: 1.336.086 tisuće kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava (bilješka 27).

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Povećanje unutar „Zemljišta i građevinskih objekata“ odnosi se na razne građevinske radove u hotelima i kampovima koji su dovršeni u 2012. odnosno 2011. godini.

Vrijednost imovine u izgradnji u iznosu od 62.347 sastoji se od 41.024 tisuća izvršenih radova na objektima koji se rekonstruiraju i 21.323 tisuća predumova za istu. Predumovi također uključuju plaćeni iznos Društvu Glavice d.o.o. za investiciju na hotelu Valamar Lacroma Dubrovnik za utvrđivanje kojeg je u tijeku arbitražni postupak pri Hrvatskoj gospodarskoj komori (stalno arbitražno sudište) kao što je objašnjeno u noti bilješki za potencijalne i preuzete obveze.

Od ukupne vrijednosti opreme, iznajmljena oprema po ugovorima o operativnom najmu iznosi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost	108.716	108.716
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(72.913)	(68.958)
Amortizacija za godinu	(5.334)	(3.955)
Neto knjigovodstvena vrijednost	30.469	35.803

Operativni najam se odnosi na najam ugostiteljskih objekata i trgovina trećim strankama. Tijekom 2012. godine Grupa je ostvarila prihod od najma u iznosu od 30.498 tisuća kuna (2011: 25.275 tisuća kuna).

Preuzete obveze po poslovnem najmu – gdje je Grupa najmodavac. Budući minimalni primici za operativni najam su sljedeći:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	17.343	15.984
Od 2 do 5 godina	35.763	38.180
Preko 5 godina	6.658	6.771
Ukupno	59.764	60.935

U 2012. i 2011. godini nije bilo nepredviđenih prihoda od najamnina koji su evidentirani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Svi ugovori o najmu su obnovljivi. Ne postoji opcija kupovine.

Tijekom 2012. godine Grupa je ispitala uporabni vijek zgrada. Temeljem ispitnog Grupa je promijenila uporabni vijek zgrada sa 25 na 20 godina. Učinak promjene je povećani trošak amortizacije u dobiti i gubitku za 2012. godinu iznosu 33.453 tisuća kuna. Utjecaj navedene promjene na trošak amortizacije za buduća razdoblja je prikazan kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.
Povećanje amortizacije	33.309	32.938	31.857	29.820	26.110

Utjecaj efekta promjene korisnog vijeka građevina od 2018. godine do kraja uporabnog vijeka građevina nije izračunat.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

(u tisućama kuna)

	Software i ostalo
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	
Nabavna vrijednost	8.721
Akumulirana amortizacija	(7.964)
Neto knjigovodstvena vrijednost	757
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	757
Povećanje	825
Efekt spajanja	395
Amortizacija	(454)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.523
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	
Nabavna vrijednost	12.338
Akumulirana amortizacija	(10.815)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.523
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.	
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	1.523
Transfer	432
Povećanje	542
Otuđenja i umanjeње vrijednosti	(3)
Amortizacija	(759)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	1.735
Stanje na dan 31. prosinca 2012.	
Nabavna vrijednost	16.787
Akumulirana amortizacija	(15.052)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.735

BILJEŠKA 16a – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kredit i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Ukupno
31. prosinca 2012.				
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>				
Kupci i ostala potraživanja	20.772	-	-	20.772
Kredit i depoziti	953	-	-	953
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	1.920	-	1.920
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	1.273	1.273
Derivativna financijska imovina	-	-	249	249
Novac i novčani ekvivalenti	195.207	-	-	195.207
Ukupno	216.932	1.920	1.522	220.374
<i>(u tisućama kuna)</i>				
31. prosinca 2011.				
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>				
Kupci i ostala potraživanja	18.399	-	-	18.399
Kredit i depoziti	1.323	-	-	1.323
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	2.911	-	2.911
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	1.196	1.196
Derivativna financijska imovina	-	-	1.676	1.676
Novac i novčani ekvivalenti	162.383	-	-	162.383
Ukupno	182.105	2.911	2.872	187.888

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 16a – FINACIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA (nastavak)

Gornji iznosi financijske imovine predstavljaju maksimalnu izloženost Grupe kreditnom riziku na datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost je približna njenoj fer vrijednosti s obzirom na kratkoročno dospijeće.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obveze na dan izvještavanja		
<i>Financijske obveze po amortizacijskom trošku:</i>	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	52.237	52.170
Posudbe	827.515	927.947
	<u>879.752</u>	<u>980.117</u>
<i>Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:</i>		
Derivativni financijski instrumenti	7.622	10.270
	<u>887.374</u>	<u>990.387</u>

BILJEŠKA 16b – KREDITNA KVALITETA FINACIJSKE IMOVINE

Kreditna kvaliteta financijske imovine koja nije dospjela, a nije ni napravljeno umanjeno vrijednosti:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kupci i ostala potraživanja	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stari kupci koji plaćaju unutar dospijeća	4.281	3.233
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem do 1 mj.	1.492	150
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem > 1 mj.	1.016	482
	<u>6.789</u>	<u>3.865</u>
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kredit i depoziti	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kredit i depoziti	953	1.323

BILJEŠKA 17 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	<u>Vlasništvo</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ulaganja u banke i ostale financijske institucije	/i/	1.751	2.742
Ostalo		169	169
		1.920	2.911

/i/ Ulaganja u banke manja su od 1% vlasničkih udjela i prikazana su po fer vrijednosti.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	2.911	2.941
Donos kod pripajanja	-	20
Devaluacija iskazana u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/(gubitku)	(991)	(50)
Na kraju godine	1.920	2.911

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je sljedeća:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<i>Vrijednosnice</i>		
- kotirane	1.751	2.762
<i>Vrijednosnice</i>		
- nekotirane	169	149
	1.920	2.911

BILJEŠKA 18 – KREDITI I DEPOZITI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kredit:		
Kredit	562	510
Rezerviranja za umanjene vrijednosti	-	-
Kredit-neto	562	510
Depoziti:	1.313	1.735
Rezerviranja za umanjene vrijednosti	(922)	(922)
Depoziti-neto	391	813
Ukupno	953	1.323
Minus: dugoročni dio	(847)	(1.168)
Kratkoročni dio	106	155

U okviru kredita nalazi se iznos od 562 tisuća kuna (2011: 510 tisuća kuna) koji se odnosi na potraživanja od zaposlenih za stambene kredite po stopi od 1% plativi do 2025. godine. Ovi krediti nisu osigurani instrumentima osiguranja plaćanja. Neto depoziti su beskamtni i dani su kao jamstvo za operativni najam vozila do 5 godina.

Svi dani krediti i depoziti su izraženi u kunama.

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih kredita i depozita je približna njihovoj fer vrijednosti. Fer vrijednost dugoročnih kredita i depozita je 719 tisuća kuna (2011: 981 tisuća kuna). Fer vrijednost je izračunata na temelju diskontiranog novčanog toka kamatnom stopom za kredite 6,5% (kamatna stopa na obveznice RH s dospeljećem 2022. g.) (2011: 5,55%)

BILJEŠKA 19 – ZALIHE

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal	6.423	5.798
Trgovačka roba i ambalaža	823	826
Stanovi	741	741
Rezerviranja za umanjene vrijednosti nekurentnih zaliha	(185)	(185)
	7.802	7.180

BILJEŠKA 20 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	16.161	18.814
- povezana društva	386	20
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	3.396	8.110
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca	(7.707)	(13.448)
Potraživanja od kupaca – neto	12.236	13.496
Obračunati nefakturirani prihod	2.446	2.089
Potraživanja za kamatu	6.090	2.814
<i>Ukupno financijska imovina</i>	<i>20.772</i>	<i>18.399</i>
Unaprijed plaćeni troškovi	4.844	3.467
Potraživanja za više plaćeni PDV	15.954	8.539
Predujmovi dobavljačima	4.974	5.134
Potraživanja od državnih institucija	140	193
Potraživanja od zaposlenih	385	237
Ostala potraživanja	5.572	6.183
	52.641	42.152

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

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	13.448	10.446
Efekt spajanja	-	3.009
Povećanja	401	284
Plaćanje	(374)	(280)
Isknjiženje otpisanih potraživanja	(5.768)	(11)
Stanje na dan 31. prosinca	7.707	13.448

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca:		
Nedospjeli i neispravljeni	6.789	3.865
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	5.447	9.631
Potraživanja koja su dospjela i ispravljena	7.707	13.448
	19.943	26.944

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 20 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2012. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 5.447 tisuća kuna (2011: 9.631 tisuće kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena. Dospjeća tih potraživanja su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	905	2.404
Jedan do dva mjeseca	610	2.132
Dva do tri mjeseca	803	1.321
Više od tri mjeseca do jedne godine	3.129	3.774
	<u>5.447</u>	<u>9.631</u>

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja po valutama je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Euro	11.574	4.886
Kune	9.198	13.513
	<u>20.772</u>	<u>18.399</u>

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost svake stavke navedenih potraživanja. Grupa kao osiguranje naplate koristi avansna plaćanja, mjenice i zadužnice te povremeno zaloge na nekretninama. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja odgovara njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 21 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kotirane vrijednosnice	189	200
Obveznice RH	1.084	996
	<u>1.273</u>	<u>1.196</u>

Na dan 31. prosinca 2011. godine kamatna stopa na obveznice RH iznosila je 4,25%. Financijska imovina je namijenjena trgovanju. Obveznice RH su denominirane u euro.

BILJEŠKA 22 – DERIVATIVNI FINACIJSKI INSTRUMENTI

	2012.		2011.	
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
	(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)	
Fer vrijednost kamatnog swap-a	-	6.984	-	7.946
Tržišna vrijednost valutnih terminskih ugovora	249	638	1.676	2.324
Ukupno	249	7.622	1.676	10.270
Manje dugoročno dospijeće:	-	(5.112)	(916)	(7.132)
Fer vrijednost kamatnog swap-a	-	2.475	-	2.697
Tržišna vrijednost valutnih terminskih ugovora	249	35	760	441
/ii/ Kratkoročno dospijeće	249	2.510	760	3.138

(c) Valutni terminski ugovori

Ugovorena vrijednost valutnih terminskih ugovora na 31. prosinca 2012. godine iznosi 120.930 tisuće kuna (2011.: 319.533 tisuće kuna) kod visokokvalitetnih hrvatskih banaka.

Transakcije terminskih ugovora u stranoj valuti kao zaštita od rizika promjene tečaja EUR/CHF, očekuju se na različite datume u toku sljedeće 2 godine (krajnje dospijeće ugovora je 29. prosinca 2014. godine). Dobici i gubici koji se priznaju kao promjene u tržišnoj vrijednosti valutnih terminskih ugovora na 31. prosinca 2012. godine evidentiraju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, u okviru stavke 'ostali (gubici)/dobici-neto'.

(d) Kamatni swap-ovi

Ugovorena vrijednost otvorenih kamatnih swap-ova na 31. prosinca 2012. godine iznosi 133.669 tisuće kuna (2011.: 182.566 tisuće kuna).

Na 31. prosinca 2012. godine, kamatne stope fiksirane kamatnim swap ugovorima za kredite u eurima kreću se u rasponu od 2,16 do 2,64% dok su ključne varijabilne kamatne stope (EURIBOR) za kredite u eurima iznosile 0,19%. Za kredite u švicarskim francima kamatne stope fiksirane kamatnim swap ugovorima kreću se u rasponu od 1,67% do 2,32% dok su ključne varijabilne kamatne stope (CHF LIBOR) iznosile 0,012%. Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti po kamatnim swap ugovorima evidentiraju se direktno u izvještaju u sveobuhvatnoj dobiti u sastavu financijskih troškova do otplate bankovne posudbe s krajnjim rokom dospjeća 31. prosinca 2018. odnosno 2019. godine.

BILJEŠKA 23 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA / OBVEZE

ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Vrijednosno usklađenje financijske imovine	Rezerviranja za koncesije	Preneseni porezni gubitak	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2011.	-	-	-	-
Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku	714	898	105	1.717
Na dan 31. prosinca 2011.	714	898	105	1.717
Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku	78	-	-	78
Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku	(452)	(898)	(88)	(1.438)
Na dan 31. prosinca 2012.	340	-	17	357

ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Financijska imovina namijenjena prodaji	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2012.	264	264
Smanjenje porezne imovine u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(198)	(198)
Na dan 31. prosinca 2012.	66	66

Odgođene porezne obveze odnose se na akumulirane dobitke/gubitke od fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju iskazane u revalorizacijskim rezervama.

BILJEŠKA 24 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Žiro računi i tekući računi	16.593	6.543
Blagajna	210	228
Devizni računi	3.119	2.286
Oročeni depoziti do jednog mjeseca	175.285	153.326
	195.207	162.383

Kamatne stope na novac i novčane ekvivalente su do najviše 5,30% (2011.: do 5%).

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenta Grupe po valutama je kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	16.803	26.771
Euro	177.983	135.089
CHF	43	30
Ostalo	378	493
	195.207	162.383

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 25 – DIONIČKI KAPITAL

/i/ Odobreni odnosno upisani dionički kapital Društva u 2012. godini iznosi 1.065.463.400 kn i podijeljen je na 106.546.340 redovnih dionica, svaka nominalnog iznosa 10 kn. Sve dionice su u potpunosti uplaćene.

/ii/ Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca je sljedeća:

2012.	Broj dionica	Nominalna vrijednost (u tisućama kuna)	%
Valamar Adria Holding d.d. Grupa, Zagreb	76.590.206	765.902	71,89
Vlastite dionice	3.229.176	32.291	3,03
Ostali dioničari – distribucija javnosti	26.726.958	267.270	25,08
Ukupno	106.546.340	1.065.463	100.00

2011.	Broj dionica	Nominalna vrijednost (u tisućama kuna)	%
Valamar Adria Holding d.d., Zagreb (Dom Holding d.d.)	74.856.662	748.566	70,26
Vlastite dionice	347.634	3.476	0,32
Ostali dioničari – distribucija javnosti	31.342.044	313.420	29,42
Ukupno	106.546.340	1.065.463	100,00

BILJEŠKA 25 – DIONIČKI KAPITAL (nastavak)

/iii/ U 2012. godini nije bilo promjena u temeljnom kapitalu Društva niti u broju i nominalnom iznosu dionica u odnosu na dan 31.12.2011. godine. U 2011. godini i to temeljem Odluke Glavne skupštine Društva održane dana 29. lipnja 2011. godine smanjen je temeljni kapital s iznosa 1.096.055.100,00 za iznos od 365.351.700,00 kuna na iznos od 730.703.400,00.

Temeljni kapital je smanjen smanjenjem nominalnog iznosa dionica s iznosa od 300,00 kuna za iznos od 100,00 na iznos od 200,00. Također je donesena Odluka o podjeli dionica tako da se jedna dionica nominalnog iznosa 200,00 kuna podijelila na 20 redovnih dionica nominalnog iznosa 10,00 kuna svaka. Radi provedbe pripajanja društava Rabac d.d. i Zlatni Otok d.d. povećan je temeljni kapital s iznosa od 730.703.400,00 kuna za iznos od 334.760.000,00 na iznos od 1.065.463.400,00. Temeljni kapital povećan je izdavanjem 33.476.000 novih redovnih dionica na ime nominalnog iznosa 10 kuna svaka. Kao naknadu za prenesenu imovinu pripojenih društava, nove dionice stekli su dioničari pripojenih društava i to: za 1 dionicu pripojenog društva Rabac, nominalnog iznosa 370 kuna stekli su 24,59 dionica Društva nominalnog iznosa 10 kuna (u omjeru 24,59:1), a dioničari društva Zlatni Otok za 1 dionicu nominalnog iznosa 360 kuna stekli 24,01 dionicu Društva nominalnog iznosa 10 kuna (u omjeru 24,01:1). Dioničarima pripojenih društava kojima po izračunu broja dionica nakon zamjene nije pripao cijeli broj dionica, Društvo je pripadajući broj dionica za zamjenu zaokružilo na prvi viši cijeli broj te su dodatno potrebne dionice u svrhu provođenja pripajanja osigurane iz vlastitih dionica Društva. Za te svrhe utrošeno je 1.083 vlastitih dionica što iznosi 28.099 kuna te ukupna vrijednost ulaganja u podružnice iznosi 334.788.000 kuna. Sve navedene promjene upisane su u Sudski registar, a korporativnu transakciju je proveo SKDD sukladno pozitivnim propisima.

Temeljem odluke Glavne skupštine Društva od 8. srpnja 2010. godine, Društvo je, sa svrhom nagrađivanja zaposlenika prema projektima upravljanja radnim učinkom, u 2012. godini stjecalo i otpuštalo vlastite dionice. U 2012. godini na organiziranom tržištu stečeno je ukupno 2.927.602 vlastitih dionica, što čini udio od 2,74 % temeljnog kapitala Društva, i otpustilo 46.060 vlastitih dionica što čini udio od 0,04 % temeljnog kapitala.

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo je imatelj 3.229.176 vlastitih dionica ili 32.291 tisuće kuna (2011.: 347.634 vlastitih dionica ili 3.476 tisuća kuna) što predstavlja 3,03% (2011.: 0,33%) temeljnog kapitala Društva i 2.936 trezorskih dionica Podružnice, nominalne vrijednosti 199 tisuća kuna. Na dan 31. prosinca 2012. godine kapitalna dobit za povezane vlastite dionice iznosila je 13.129 tisuće kuna (2011.: 8.479 tisuće kuna).

BILJEŠKA 26 – KAPITALNA DOBIT, REZERVE I PRENESENI GUBICI

d) Kapitalna dobit

Kapitalne rezerve na dan 31. prosinca 2012. iznose 466.291 tisuća kuna (2011.: 473.570 tisuća kuna). Od tog iznosa na dan 31. prosinca 2012. iznos od 365.352 tisuća kuna (2011.: 365.352 tisuća kuna) nastao je smanjenjem temeljnog kapitala. Iznos od 116.697 tisuća kuna (2011.: 116.697 tisuća kuna) nastao je kao rezultat pripajanja društava Zlatni otok d.d. i Rabac d.d. društvu Riviera Adria d.d., umanjeno za iznos od 16.941 tisuću kuna (2011.: 8.479 tisuća kuna) nastao iz transakcija s vlastitim dionicama. Iznos od 1.183 tisuće kuna (2011.: 1.125 tisuća kuna) nastao je kao učinak stjecanja manjinskog interesa.

e) Rezerva za reinvestiranu dobit

Društvo je tijekom 2012. godine ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu 54.031 tisuća kuna. Uprava Društva na dan 19. veljače 2013. godine donijela je odluku o reinvestiranju dijela u iznosu od 52.200 tisuća kuna za koji će iznos tijekom 2013. godine biti registrirano povećanje temeljnog kapitala Društva.

Sukladno važećoj poreznoj regulativi, Društvo je priznalo navedeni iznos reinvestirane dobiti kao poreznu olakšicu poreza na dobit što je rezultiralo umanjnjem tekućeg poreza na dobit u iznosu od 10.440 tisuća kuna.

Napominjemo kako je odluka o reinvestiranju dijela dobiti i posljedičnom povećanju temeljnog kapitala u Društvu podložna konačnom odobrenju Glavne skupštine Društva.

Uprava Društva smatra kako je izvjesno da će se gore navedeno povećanje temeljnog kapitala iz reinvestirane dobiti odobriti na Glavnoj skupštini Društva nakon što se provede propisani prethodni postupak budući je to u skladu s višegodišnjom poslovnom politikom Društva da se dobit ne dijeli već zadržava i investira, što je vidljivo iz dosadašnjih odluka Glavne skupštine o upotrebi dobiti.

Sukladno navedenom, 52.200 tisuća kuna se odnosi na iznos dobiti koja će biti reinvestirana i registrirana kao povećanje temeljnog kapitala Društva te se kao takva ne smatra raspoloživom za isplatu dioničarima i prikazano je u rezervi za reinvestiranu dobit. Ukoliko povećanje temeljnog kapitala ne bude registrirano do 31. listopada 2013. godine, porezna olakšica će biti ukinuta što bi rezultiralo poreznim troškom od 10.440 tisuća kuna s pripadajućim kamatama.

BILJEŠKA 26 – KAPITALNA DOBIT, REZERVE I PRENESENI GUBICI (nastavak)

f) Rezerve i preneseni gubici

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zakonske rezerve	57.792	74.327
Ostale rezerve	83.127	82.130
	140.919	156.457
Promjene na rezervama:		
Zakonske rezerve		
Na početku godine	74.327	97.120
Pokriće gubitka	(16.535)	(22.793)
Na kraju godine	57.792	74.327
Ostale rezerve		
Na početku godine	82.130	82.444
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju, neto nakon poreza	(794)	(50)
Prijenos iz zadržane dobiti	1.791	-
Na kraju godine	83.127	82.130
Rezerve za reinvestiranu dobit		
Na početku godine	-	-
Prijenos iz zadržane dobiti	52.200	-
Na kraju godine	52.200	-

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 kapitalnom dobiti, ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala Društva. Na dan 31. prosinca 2012. zakonske rezerve iznose 57.792 tisuća kuna, što čini 5,42% dioničkog kapitala (2011.: 7%). Ove rezerve nisu raspodjeljive.

Glavna Skupština Društva je 20. lipnja 2012. godine donijela Odluku da se ostvareni dobitak u 2011. godini u iznosu od 1.791 tisuća rasporedi u ostale rezerve.

Glavna Skupština Podružnice je 19. lipnja 2012. godine donijela Odluku da se ostvareni gubitak u 2011. godini u iznosu od 16.535 tisuća kuna pokrije iz zakonskih rezervi Društva koje prelaze propisanih 5% temeljnog kapitala.

Na dan 31. prosinca 2012. godine ostale rezerve su iznosile 83.127 tisuća kuna (2011.: 82.130 tisuća kuna). Ostale rezerve odnose se na rezerve za vlastite dionice u iznosu od 57.792 tisuće kuna (2011.: 9.426 tisuća kuna) i revalorizacijske rezerve u iznosu od 262 tisuće kuna (2011.: 1.055 tisuća kuna) koje rezerve nisu raspodjeljive. Ostatak u iznosu od 25.073 tisuće kuna (2011.: 71.649 tisuća kuna) odnosi se na raspodjeljive zadržane dobitke.

BILJEŠKA 27 – POSUDBE

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze po kreditima banaka	826.642	870.203
Obveze po kreditima-povezana društva (bilješka 34)	-	57.044
Obveze za financijski leasing	873	-
Ukupno posudbe	827.515	927.247
Kratkoročni dio	(141.159)	(130.618)
Dugoročni dio	686.356	796.629

Sve banke osigurale su svoja pozajmljena sredstva prijenosom prava vlasništva nad hotelskim objektima (bilješka 14) neto knjigovodstvene vrijednosti 1.074.388 tisuća kuna (2011: 1.336.086 tisuća kuna).

Knjigovodstveni iznos posudbi denominiran je u sljedećim valutama:

	2012.	2011.
Bankovne posudbe:		
– Euro	518.304	539.103
– CHF	272.339	329.188
– Kune	36.872	58.956
	827.515	927.247

Efektivne kamatne stope na dan izvještavanja su kako slijedi:

	2012.	2011.
Bankovne posudbe:		
– Euro	1,022 % – 4%	2% -4,962%
– Euro – povezana društva	-	7%
– CHF	1,2125% -1,5%	1,22% -1,5%
– Kune	2,0% - 5,2%	2,0% -5,36%

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
1-2 godine	221.880	320.030
2-5 godina	289.737	313.778
Preko 5 godina	174.739	162.821
	686.356	796.629

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 27 – POSUDBE (nastavak)

Knjigovodstveni iznosi i fer vrijednost dugoročnih kredita je kako slijedi:

	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2012.	2011.	2012.	2011.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Posudbe	686.356	796.629	655.050	759.768

Fer vrijednost izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom prosječne ponderirane kamatne stope na posudbe od 2.56% (2011.: 3,77%). Knjigovodstveni iznosi kratkoročnih kredita uglavnom odgovaraju njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 28 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	2012.	2011.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Obveze prema dobavljačima	36.068	35.917
Obveze prema dobavljačima-povezana društva	3.917	6.944
Obveze za kamatu – povezana društva	298	761
Obveze za kamatu	1.296	524
Naknade za koncesije	10.658	8.024
<i>Ukupno financijske obveze</i>	<i>52.237</i>	<i>52.170</i>
Obveze prema zaposlenima	24.255	22.691
Obveze za poreze i doprinose i druge pristojbe	8.223	5.703
Obveze za predujmove	7.853	7.042
Ostale obveze	4.010	3.428
	96.578	91.034

Knjigovodstvena vrijednost financijskih obveza po valutama je kako slijedi:

	2012.	2011.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Euro	1.867	631
Kuna	50.370	51.539
	52.237	52.170

BILJEŠKA 29 – REZERVIRANJA ZA OSTALE OBVEZE I TROŠKOVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Otpremnine	Pravni sporovi	Bonusi	Ukupno
Stanje 1. siječanj 2011.	201	26.542	1.511	28.254
Donos kod pripajanja	68	2.033	987	3.088
Otpuštanje diskonta	-	742	-	742
Dodatna rezerviranja	318	118	5.936	6.372
Iskorišteno tijekom godine	-	(2.331)	(71)	(2.402)
Neiskorišteno tijekom godine	-	(1.489)	-	(1.489)
Stanje 31. prosinca 2011.	587	25.615	8.363	34.565
2011.				
Kratkoročni dio	587	-	8.363	8.950
Dugoročni dio	-	25.615	-	25.615
Stanje 1. siječanj 2012.	587	25.615	8.363	34.565
Otpuštanje diskonta	-	857	-	857
Dodatna rezerviranja	491	1.962	6.758	9.211
Iskorišteno tijekom godine	(587)	-	(7.841)	(8.428)
Ukidanje rezerviranja	-	(44)	-	(44)
Stanje 31. prosinca 2012.	491	28.390	7.280	36.161
2012.				
Kratkoročni dio	491	-	7.280	7.771
Dugoročni dio	-	28.390	-	28.390

Rezerviranja za sudske sporove se uglavnom odnose na prodano građevinsko zemljište koje nije bilo uključeno u procijenjenu vrijednost podružnice Dubrovnik- Babin kuk d.d. ukupne površine 11.239 m². Pojedini kupci su zbog nemogućnosti upisa vlasništva podnijeli tužbu Općinskom sudu u Dubrovniku sa zahtjevom raskida kupoprodajnog ugovora. Podružnica je na ime budućih isplata izvršila odnosna rezerviranja uzimajući kod procjene tržišne cijene gore navedenog zemljišta.

U prethodnoj godini su izvršene rezervacije i za više sporova koje Podružnica vodi s društvom Glavice d.o.o., Dubrovnik „u stečaju“ pri arbitraži, a radi razrješenja svih međusobnih odnosa u svezi dogradnje i rekonstrukcije hotela Valamar Lacroma Dubrovnik. Navedene rezervacije su izvršene jer je društvo Glavice d.o.o. u stečaju te u slučaju uspjeha Podružnice u navedenim sporovima nije izvjesna mogućnost naplate iz stečajne mase.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 30 – KONSOLIDIRANA PODRUŽNICA

	Zemlja	Vlasništvo na dan 31. prosinca	
		2012.	2011.
Dubrovnik-Babin kuk d.d.	Hrvatska	94,11%	93,92%
Palme turizam d.o.o.	Hrvatska	100,00%	100,00%
Elafiti Babin kuk d.o.o.	Hrvatska	100,00%	100,00%
Hotel Plakir d.o.o.	Hrvatska	100,00%	100,00%
Magične stijene d.o.o.	Hrvatska	100,00%	100,00%

Društvo je steklo dodatnih 0,2% u društvu Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik za novčanu naknadu od 506 tisuća kuna. Knjigovodstvena vrijednost manjinskih udjela u Grupi na 31. prosinca 2011 iznosila je 17.921 tisuća kuna. Grupa je umanjila manjinske udjele za 564 tisuća kuna i umanjila kapital koji pripada manjinskom udjelu za 502 tisuća kuna.

BILJEŠKA 31 - UDJEL U ZAJEDNIČKOM POTHVATU

Prema društvenom ugovoru Grupa kontrolira 33,33% poslovanja društva Pogača Babin kuk d.o.o. Tijekom 2012. i 2011. godine nije bilo promjena u odnosu udjela u zajedničkom pothvatu i ono iznosi 49,67% ili 1.490 tisuća kuna vlasničkog udjela (2011: 49,67% ili 1.490 tisuća kuna).

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Imovina:		
Dugotrajna imovina	1.210	1.512
Kratkotrajna imovina	4.175	3.416
	5.385	4.928
Obveze:		
Dugotrajna obveza	61	132
Kratkotrajna obveza	1.511	1.470
	1.572	1.602
Neto sredstva	3.813	3.326
Prihodi	9.447	10.752
Rashodi	(8.837)	(9.878)
Dobit prije oporezivanja	610	874
Dobit poslije oporezivanja	487	776
Učešće u dobiti iz zajedničkog pothvata (33,33%)	162	259
	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	1.109	1.490
Usklađivanje udjela	-	(640)
Udio u neto dobiti	162	259
Na kraju godine	1.271	1.109

BILJEŠKA 31 - UDJEL U ZAJEDNIČKOM POTHVATU (nastavak)

Usklađivanje udjela u zajedničkom pothvatu i udjela u neto imovini Pogača Babin kuk d.o.o.

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	3.326	2.550
Neto dobit za godinu	487	776
Na kraju godine	3.813	3.326
Udio u neto imovini iz zajedničkog pothvata (33.33%)	1.271	1.109
Knjigovodstvena vrijednost	1.271	1.109

BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE**Pravni sporovi**

Društva unutar Grupe su tuženici i tužitelji u nekoliko sudskih parnica koje proizlaze iz redovnog poslovanja. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. učinjena su rezerviranja za koje je društvo unutar Grupe predvidjelo isplatu odštete u iznosu od 28.390 tisuće kuna (2011: 25.615 tisuće kuna), kao što je prikazano u bilješci 29.

Revizija pretvorbe i privatizacije i vlasništvo nad zemljištem

Revizija pretvorbe i privatizacije provedena je za Društvo prije pripajanja društva Rabac d.d. i Zlatni Otok d.d. društvu Riviera Poreč d.d. te se iskazuju postupci zasebno po pravnim prednicima:

d) Riviera Adria d.d. – postupci vezani za Rivieru Poreč d.d. prije pripajanja

Dana 29. siječnja 2003. godine Državni ured za reviziju, Područni ured Pazin, izdao je Izvješće o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije za društvo Riviera Poreč – ranijeg naziva Riviera Holding d.d.. U Izvješću je konstatirano da postupak pretvorbe i privatizacije nije obavljen u potpunosti u skladu sa zakonskim odredbama. Dana 30. siječnja 2003. godine Društvo je putem odvjetničke kuće uputilo prigovor zbog pogrešnog i nepotpuno utvrđenog stanja u Izvješću zbog toga što Hrvatski fond za privatizaciju („HFP“) u procjenu vrijednosti kapitala Društva nije uključio zemljište u vrijednosti od 71 milijuna DEM ili 2.357.779 m². To je zemljište u vrijeme pretvorbe i privatizacije bilo građevinsko zemljište te je stoga trebalo biti uključeno u procjenu vrijednosti kapitala. U svezi s ovim pitanjem, Republika Hrvatska („RH“) i HFP su 2003. godine podnijeli tužbu protiv Društva. Navedeno zemljište korišteno je od strane Društva, upisano je u zemljišne knjige, ali nije uneseno u knjige Društva. Do datuma izdavanja ovih financijskih izvještaja nije stigao odgovor Državnog ureda za reviziju glede prigovora Društva niti je sudski postupak po tužbi RH i HFP-a (sada AUDIO) okončan. Okončanjem navedenih postupaka ne očekuje se negativni utjecaj na financijski ili poslovni položaj Društva.

BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

e) Riviera Adria d.d. – postupci vezani za Rabac d.d. prije pripajanja

Dana 21. lipnja 2002. godine Državni ured za reviziju, Područni ured Pazin izdao je Izvješće o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije društvenog poduzeća «Rabac» p.o., Rabac. U Izvješću je konstatirano da postupak pretvorbe i privatizacije nije obavljen u potpunosti u skladu sa zakonskim odredbama i to u dijelu unosa pojedinih nekretnina u procijenjenu vrijednost društvenog kapitala poduzeća. Dana 19. lipnja 2002. godine Društvo je dalo svoje očitovanje na navedeno Izvješće. Do datuma izdavanja ovih financijskih izvješća nije stigao odgovor Državnog ureda za reviziju glede očitovanja Društva. Okončanjem navedenog postupka ne očekuje se negativni utjecaj na financijski ili poslovni položaj Društva.

f) Riviera Adria d.d. – postupci vezani za Zlatni Otok d.d. prije pripajanja

Hrvatski fond za privatizaciju je 2000. godine podnio tužbu protiv Zlatnog otoka d.d. radi upisa prava vlasništva u svoju korist na nekretninama u autokampu "Ježevac" i "Politin" u Krku. Općinski sud u Krku je bio odbio tužbeni zahtjev tužitelja HFP-a, protiv čega se isti žalio. Odlučujući po žalbi Županijski sud u Rijeci je usvojio žalbu tužitelja HFP-a i vratio predmet na ponovni postupak prvostupanjskom sudu.

HFP se u međuvremenu u zemljišnim knjigama u dva odvojena zemljišnoknjižna predmeta bio uknjižio na česticama koje su predmet ovog postupka, na što se Zlatni otok d.d. žalio. O žalbama u zemljišnoknjižnom postupku odlučivao je Županijski sud u Koprivnici, koji je jednu žalbu usvojio, te odbio prijedlog HFP-a za uknjižbom i naložio uspostavu prijašnjeg zemljišnoknjižnog stanja, dok je drugu žalbu isti Županijski sud u Koprivnici na temelju istog činjeničnog stanja odbio. Slijedom navedenog HFP je u parničnom postupku povukao tužbeni zahtjev u odnosu na čestice na kojima se u zemljišnoknjižnom postupku uknjižio. Zlatni otok d.d. je pristao na HFP-ovo povlačenje tužbe, no tražio je naknadu parničnog troška koji mu pripada sukladno Zakonu o parničnom postupku.

Kako se HFP u zk. postupku uknjižio na većem dijelu nekretnina, koje su predmet ovog parničnog postupka, Zlatni otok d.d. je podnio protiv HFP-a protutužbu radi utvrđenja prava vlasništva. U ponovljenom prvostupanjskom postupku zadnje ročište održano je dana 28. travnja 2010. godine. Na navedenom ročištu HFP je inzistirao na preinaci tužbenog zahtjeva na način da traži i predaju u posjed čestica u kampovima Ježevac i Politin, no sud je donio rješenje da se ne prihvaća HFP-ovo preinačenje tužbenog zahtjeva na način da se traži i predaja u posjed i zaključio glavnu raspravu u odnosu na preostali dio tužbenog zahtjeva tužitelja, dok je u odnosu na protutužbeni zahtjev prvostupanjski postupak još uvijek u tijeku. Do danas nije zaprimljena presuda Općinskog suda u Krku u odnosu na preostali dio tužbenog zahtjeva tužitelja HFP-a. Procjenjujemo da će tužbeni zahtjev HFP-a biti odbijen, no ne može se isključiti mogućnost da sud donese drugačiju odluku.

BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

e) Riviera Adria d.d. – postupci vezani za Zlatni Otok d.d. prije pripajanja (nastavak)

U ovom trenutku nije moguće procijeniti konačan ishod predmetnog postupka po tužbi i protutužbi, no smatramo da u svjetlu novog Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije, koji je stupio na snagu 1. kolovoza 2010. godine postoji rizik da sud u odnosu na protutužbeni zahtjev Zlatnog otoka d.d. donese nepovoljnu odluku. U ovom trenutku nije moguće procijeniti kada će navedena pravna stvar biti pravomoćno okončana, no za očekivati je da će do pravomoćnog okončanja proteći nekoliko godina. Nadalje, navodimo da u ovom trenutku nije moguće procijeniti vrijednost potencijalnih obveza Zlatnog otoka d.d. po ovom predmetu u budućnosti, no smatramo da će se i u slučaju nepovoljne odluke suda u pogledu protutužbenog zahtjeva Zlatnog otoka d.d. nastali parnični troškovi moći u dosta velikom dijelu prebiti s parničnim troškovima koje će dugovati HFP Zlatnom otoku vezano za povučeni dio tužbenog zahtjeva, a o čemu će isto sud donijeti odluku na kraju parnice, no ne može se isključiti mogućnost da sud donese drugačiju odluku.

Društvo je u svojim knjigama na dan 31. prosinca 2012. godine imalo iskazanu sadašnju vrijednost zemljišta u kampovima Ježevac i Politin u iznosu od 10.284 tisuće kuna.

Nadalje se navodi da je Republika Hrvatska podnijela tužbu protiv Zlatnog otoka d.d. radi utvrđenja prava vlasništva na nekretninama u autokampu "Škrila" u Staroj Baški tvrdeći u bitnome da se radi o poljoprivrednom zemljištu. Zlatni otok d.d. je u cijelosti osporio tužbeni zahtjev. Ročište - očevid na licu mjesta održano je dana 6. lipnja 2008. godine uz nazočnost vještaka mjerničke struke radi identifikacije nekretnina koje su predmet ovog postupka. Nalaz i mišljenje vještaka, unatoč višekratnom opominjanju vještaka od strane suda, još nije zaprimljen. Novo ročište bit će zakazano pisanim putem.

Budući da se predmetne nekretnine nalaze u kampu Škrila u Staroj Baškoj, a da novi Zakon o turističkom zemljištu propisuje vlasnička prava RH na neprocijenjenom zemljištu u kampovima kao i zasnivanje suvlasničke zajednice između trgovačkog društva i RH razmjerno veličini procijenjenog i neprocijenjenog dijela, to smatramo da postoji rizik nepovoljnog ishoda parnice za tuženika - društvo Zlatni otok d.d.

Društvo je u svojim knjigama na dan 31. prosinca 2012. godine imalo iskazanu sadašnju vrijednost zemljišta kampa Stara Baška u iznosu od 1.899 tisuća kuna.

Do datuma izdavanja ovih financijskih izvješća prethodno opisani postupci vezani za Zlatni Otok d.d. prije pripajanja nisu pravomoćno okončani, ali s obzirom na primjenu odredbi Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije na okončanje ovih sporova, možemo očekivati utjecaj od cca 42% na iskazanu ukupnu sadašnju vrijednost zemljišta u kampovima Ježevac, Politin i Stara Baška. Nadalje, u slučaju gubitka navedeno zemljište je kao turističko zemljište već uključeno u zemljište pod koncesijom, što znači da neće biti dodatnih godišnjih troškova.

g) Riviera Adria d.d.

Društvo Riviera Adria d.d. kao univerzalni pravni slijednik pripojenih društava preuzelo je sve pokrenute postupke i sva opisana stanja kako prethodno navedena u ovoj bilješci 32. Ishod i rezultat sudskih i drugih postupka navedenih pod a), b) i c) ne može se sa sigurnošću predvidjeti ali se očekuje rješavanje sukladno odredbama Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije te ta rješenja ne bi trebala značajnije utjecati na ukupni financijski položaj Društva.

BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

d) Riviera Adria d.d. (nastavak)

Naime, dana 1. kolovoza 2010. godine stupio je u primjenu Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (ZTZ) sukladno i temeljem čijih odredbi bi se konačno trebalo odrediti vlasništvo odnosno suvlasništvo zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije i u duhu kojih odredbi će se okončati svi sporovi koji se vode u odnosu na neprocijenjeno turističko zemljište. Društvo je u propisanom roku dana 31. siječnja 2011. godine pokrenulo postupke podnošenjem zahtjeva za koncesije na turističkom zemljištu u kampovima i turističkom zemljištu u turističkim naseljima, kao i zahtjeve za utvrđivanjem z.k. čestica/zemljišta tlocrtne površine procijenjenih građevina (hotela, apartmana i dr. procijenjenih objekata) i druge propisane zahtjeve, po ishodu kojih postupaka će se konačno utvrditi vlasništvo i/ili suvlasništvo Društva na dijelu zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije. Tijekom 2012. godine Društvo je nastavilo sa aktivnim sudjelovanjem u tim postupcima, a prema zahtjevima i/ili uputama nadležnih tijela. Tijekom 2012. godine od ukupno podnesenih zahtjeva, donesena su samo četiri prvostupanjska rješenja u postupku utvrđivanju z.k. čestica prema ZTZ-u na koja su uložene žalbe, te je drugostupanjsko tijelo u dva predmeta iste vratilo na ponovni postupak (za područje turističkih naselja Lanterna i Solaris u Poreču, te hotel Valamar Sanfior u Rapcu), dok su dva postupka (za građevine u kampovima Ježevac i Politin na otoku Krku) još na rješavanju na drugom stupnju. Također su tijekom 2012. godine izdani i plaćeni računi za dio koncesijskih naknada prema odredbama Uredbi (tzv. akontacije od 50% pretpostavljene naknade). Do 31. prosinca 2012. godine niti jedan pokrenuti postupak za koncesije i za utvrđivanje z.k. čestica prema odredbama ZTZ nije pravomoćno okončan.

h) Dubrovnik - Babin kuk d.d. (Podružnica)

Dana 15. svibnja 2003. godine Državni ured za reviziju, Područni ured Dubrovnik, izdao je Izvješće o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije Podružnice. U Izvješću je konstatirano da postupak pretvorbe i privatizacije nije obavljen u potpunosti u skladu sa zakonskim odredbama. U Izvješću nije dana ocjena o ispravnosti i zakonitosti procjene vrijednosti zemljišta površine 646.543 m² koje je ušlo u temeljni kapital Podružnice. U Izvješću također nije dana ocjena o isključenju građevinskog zemljišta iz procjene vrijednosti kapitala Društva. Dana 20. svibnja 2003. godine Podružnica je podnijela prigovor protiv Izvješća. Do datuma izdavanja ovih financijskih izvještaja nije stigao odgovor Državnog ureda za reviziju glede prigovora Podružnice.

U 1999. godini Podružnica je od Hrvatskog fonda za privatizaciju (HFP) zatražila obnovu postupka pretvorbe s ciljem uključivanja zemljišta veličine 84.521 m² u kapital Podružnice. Navedeno zemljište korišteno je od strane Podružnice, međutim nije uneseno u knjige Podružnice. HFP je 3. srpnja 2002. godine donio djelomično rješenje kojim je odbio prijedlog Podružnice za obnovu postupka pretvorbe, čime je zemljište površine 61.376 m² sukladno Zakonu o privatizaciji i navedenom rješenju HFP-a preneseno u vlasništvo HFP-a. Podružnica je pred Upravnim sudom Republike Hrvatske pokrenula upravni spor protiv rješenja HFP-a. Dana 25. siječnja 2006. godine došla je presuda Upravnog suda u kojoj se odbija Podružnica sa zahtjevom i nekretnine prenose u vlasništvo HFP-u. HFP je nakon višegodišnjih pregovora između predstavnika Podružnice i Fonda donio rješenje od 20. srpnja 2009. godine kojim je predložena dokapitalizacija unosom nekretnina, a koje rješenje Glavna skupština Podružnice održana 17. veljače 2010.g. nije prihvatila.

BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)

Vlasništvo nad zemljištem

Za 27.393 m² u vrijednosti od 12.727 tisuća kuna Podružnica nije upisana kao vlasnik. Za 11.329 m² u vrijednosti od 5.263 tisuća kuna u tijeku je postupak utvrđivanja granica pomorskog dobra, a za 16.064 m² u vrijednosti od 7.464 tisuća kuna nije se uspjelo upisati vlasništvo jer je na zemljišniku Općinskog suda u Dubrovniku odbijen upis vlasništva Podružnice temeljem rješenja Hrvatskog fonda za privatizaciju, kojim su iste nekretnine iskazane u kapitalu Podružnice, obzirom da se navedeno zemljište nalazi na upisanom javnom dobru, dijelom na pomorskom dobru, a dijelom je upisano vlasništvo trećih osoba (na dijelu navedenog zemljišta se tijekom 2009. godine uknjižila Republika Hrvatska, na što se Podružnica žalila). Financijski izvještaji su sastavljeni pod pretpostavkom potpune uknjižbe imovine koja je u pretvorbi ušla u vlasničku glavicu društva Dubrovnik Babin kuk d.d.

Nakon što je 1994.g. Hrvatski fond za privatizaciju donio rješenje o pretvorbi društva Dubrovnik-Babin kuk d.d., u razdoblju od 1996.g. do 2002.g. uslijedilo je 6 djelomičnih i dopunskih rješenja (i zaključaka) HFP-a o iskazu nekretnina u kapital Podružnice. S obzirom da navedenim rješenjima nisu obuhvaćene sve nekretnine Podružnica i da je u istima bilo puno grešaka (u površinama, nerazlikovanju stare i nove izmjere), Podružnica je 1999. godine pred HFP-om pokrenula postupak obnove pretvorbe koji se intenzivirao od 2005. godine. Nakon petogodišnjih pregovora između predstavnika Podružnice i HFP-a na gotovo tjednoj razini, o čemu je bilo izvješćivano u prethodnim revizorskim izvješćima, HFP je donio rješenje od 20. srpnja 2009. godine. Navedenim rješenjem je predložena dokapitalizacija društva unosom ukupno sedam nekretnina ukupne površine 12.884 m² koje čine tehnološki zaokruženu cjelinu, čime bi se povećao temeljni kapital Podružnice za iznos od 52.637.000 kn, izdavanjem 175.457 redovnih dionica nominalne vrijednosti 300,00 kn po dionici, u korist Hrvatskog fonda za privatizaciju. Provedbom navedenog rješenja temeljni kapital Podružnice povećao bi se s iznosa od 529.503.000 kn za navedeni iznos od 52.637.000 kn na iznos od 582.140.000 kn. Ukoliko bi navedeno rješenje bilo prihvaćeno na Glavnoj skupštini Podružnice, HFP bi donio jedinstveno rješenje o iskazu nekretnina u kapitalu Podružnice, kojim bi se ispravile greške i nepravilnosti u postojećim rješenjima HFP-a, riješio bi se status vojnih baraka te bi se u kapitalu Podružnice iskazalo 10.046 m² na poziciji kampa.

Podružnica je u kolovozu 2009. godine protiv rješenja Hrvatskog fonda za privatizaciju od 20. srpnja 2009.g. podnijela upravnu tužbu Upravnom sudu Republike Hrvatske o kojoj još nije odlučeno, a kojom se traži poništenje predmetnog rješenja u cijelosti. Među glavnim razlozima podnošenja upravne tužbe su bili ti što prema mišljenju Odvjetničkog društva Bogdanović, Dolički & Partneri Hrvatski fond za privatizaciju nije imao ovlasti donijeti takvo rješenje kojim utvrđenu tehnološki zaokruženu cjelinu prenosi na sebe te što je utvrđena vrijednost nekretnina koje je HFP predložio iskazati u kapital Podružnice previsoka.

HFP je naime, umjesto realne vrijednosti zemljišta utvrđene po vještaku s liste vještaka Županijskog suda u Dubrovniku, imenovanom od strane HFP-a, prihvatio vrijednost zemljišta koju je procijenila Porezna uprava u Dubrovniku, a koja je u izradi procjena napravila niz propusta čemu je Podružnica u više navrata prigovarala i u samom upravnom postupku.

Dana 17. veljače 2010.g. održana je izvanredna Glavna skupština društva Dubrovnik-Babin kuk d.d. koja je glasovala protiv prihvatanja predmetnog rješenja HFP-a od 20. srpnja 2009.g. kojim je predložena dokapitalizacija Podružnice. Zbog navedenog je Podružnica već izvršila povećanje stavki rezervacija sredstava za sudske sporove u 2009. godini budući u narednom razdoblju podružnica očekuje daljnje akcije HFP-a jer je HFP u zemljišne knjige stavio zabilježbu vođenja postupka u odnosu na navedeno zemljište.

BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)**Preuzete obveze iz kapitala**

Ugovorene buduće obveze za investicije u turističke objekte, po kojima nisu izvršena rezerviranja, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 75.678 tisuća kuna (2011: 26.746 tisuće kuna).

Ugovorene obaveze

Grupa je 2004. godine sklopila ugovor kojim se Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. imenuje zastupnikom za upravljanje i vođenje poslovnih objekata te se ugovorom obvezala plaćati mjesečnu temeljnu i mjesečnu poticajnu naknadu. Ugovor je obnovljen u 2012. godini. Ugovorno razdoblje je 15 godina uz mogućnost produženja od 5 godina.

Preuzete obveze po poslovnom najmu – gdje je Grupa najmoprimac. Buduća minimalna plaćanja za operativni najam su sljedeći:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	1.860	2.424
Od 2 do 5 godina	<u>798</u>	<u>2.152</u>
Ukupno	<u>2.658</u>	<u>4.576</u>

Ugovori o najmu software, motornih vozila i mobilnih kuća su sklopljeni za period od 1 do 5 godina i većina ugovora o najmu je obnovljiva na kraju razdoblja najma po tržišnoj cijeni.

Potencijalne obveze

Za odobrene kredite HBOR-a podružnici Dubrovnik – Babin kuk d.d. Društvo je dalo jamstva u obliku bjanko zadužnica u ukupnom iznosu od 128.000 tisuća kuna (tijekom 2004. godine – 21.000 tisuća kuna, tijekom 2008. godine – 25.000 tisuća kuna i tijekom 2009. godine – 82.000 tisuća kuna).

Dana jamstva u 2004., 2008. i 2009. godini osigurana su sa 128 bjanko zadužnica svaka po milijun kuna od podružnice Dubrovnik – Babin kuk d.d. i 82 bjanko zadužnice od društva Valamar Adria Holding d.d. (ranijeg naziva: Dom Holding d.d.), kao i založna prava na nekretninama podružnice Dubrovnik – Babin kuk d.d. ukupno procijenjene vrijednosti 838.696 tisuća kuna.

Tijekom 2010. godine Društvo je također dalo jamstva u obliku bjanko zadužnica u iznosu 25.000 tisuća kuna PBZ/HBOR-u kao jamac platac vezano za potpis Ugovora o klupskom kunkskom kreditu. Na ime osiguranja danog jamstva Društvo je od društva Valamar Adria Holding d.d. (ranijeg naziva: Dom Holding d.d.) i podružnice Dubrovnik Babin Kuk d.d. dobilo 25 bjanko zadužnica po 1.000 tisuća kuna odnosno ukupno u iznosu 25.000 tisuća kuna.

BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)**Potencijalne obveze (nastavak)**

Tijekom 2009. godine Podružnica je u korist društva Valamar Adria Holding d.d. (ranijeg naziva: Dom Holdinga d.d.) izdala jamstva u obliku založnog prava na nekretninama u iznosu 82.000 tisuće kuna na ime jamstva koje je društvo Valamar Adria Holding d.d. (ranijeg naziva: Dom Holdinga d.d.) izdalo u korist Riviere Adria d.d. po kreditnom zaduženju Podružnice kod HBOR-a.

Tijekom 2011. godine Društvo je izdalo jamstva PBZ-u/HBOR-u u korist podružnice kao jamac platac na bjanko zadužnicama u iznosu od 15.000 tisuća kuna i 6,1 milijun eura. Dano jamstvo osigurano je bjanko zadužnicama društva Valamar Adria holding d.d. u istom iznosu kao i jamstva izdana za kredite podružnice (15.000 tisuća kuna i 6,1 milijun eura) (bilješka 34).

BILJEŠKA 33 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje gubitka s novcem generiranim poslovanjem:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	45.502	(32.101)
Usklađenje za:		
Amortizacija	218.868	164.946
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(123)	(325)
Umanjenje vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme	8.878	635
Rezerviranje za umanjeње vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja-neto	27	4
Prihodi od kamata	(273)	(57)
Prihodi od dividendi	(105)	(123)
Financijski rashodi-neto	17.800	51.433
Gubici od svođenja na fer vrijednost financijske imovine	(97)	63
Gubici od svođenja na fer vrijednost derivativnih financijskih instrumenta – neto	(1.362)	648
Povećanje rezerviranja-neto	1.596	5.625
Prihod od zajedničkog ulaganja	(162)	259
Ostale nenovčane stavke	98	122
Promjene u		
- kupci i ostala potraživanja	(8.592)	12.186
- zalihe	(622)	1.034
- dobavljači i ostale obveze	3.034	(24.574)
Novac generiran poslovanjem	284.467	179.775

U izvještaju o novčanom toku primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme imovine uključuju sljedeće:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto knjigovodstvena vrijednost	48	390
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 10)	123	325
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	171	715

BILJEŠKA 34 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Stranke se smatraju povezane ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili pod zajedničkom kontrolom, ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Matično društvo je Valamar Adria Holding d.d. (ranijeg naziva: Dom Holding d.d.), Zagreb koje je vlasnik 71,89% dionica Društva (bilješka 25). Krajnje matično društvo je Valamar grupa d.d., Zagreb dok je krajnje kontrolno društvo Epic GmbH, Beč, Austrija.

Tijekom 2011. godine Dom holding d.d., Zagreb promjeno je ime u Valamar Adria holding d.d., Zagreb, a Riviera Poreč d.d., Poreč u Riviera Adria d.d., Poreč te Epic d.o.o. u Valamar poslovni razvoj d.o.o., Zagreb.

Povezana društva unutar Grupe Valamar su: Valamar grupa d.d., Zagreb, Valamar Adria holding d.d., Zagreb, Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik., Puntizela d.o.o., Pula, Rabac d.d., Rabac, Zlatni otok d.d., Krk, Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb, Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb, Epima d.o.o., Zagreb, Epic GmbH, Beč, Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik, Bastion upravljanje d.o.o., Zagreb., Valamar poslovni razvoj d.o.o., Zagreb, Scapus d.o.o., Zagreb, Satis d.o.o., Zagreb, Enitor d.o.o., Zagreb, Linteum savjetovanje d.o.o., Zagreb, Valamar Hotels and Resorts GmbH, Frankfurt am Main i Citatis savjetovanje d.o.o., Zagreb.

Dana 1. rujna 2011. godine društva Rabac d.d., Rabac, Zlatni otok d.d., Krk pripojena su društvu Riviera Adria d.d., Poreč.

Riviera Adria d.d., Poreč je matično društvo podružnice Dubrovnik-Babin kuk d.d., Dubrovnik.

Valamar Adria Holding d.d., Zagreb je matično društvo podružnica: Riviera Adria d.d., Poreč, Bastion upravljanje d.o.o., Zagreb i Linteum savjetovanje d.o.o., Zagreb.

Valamar grupa d.d., Zagreb je matično društvo podružnica: Valamar Adria Holding d.d., Zagreb, Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb, Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb, Epima d.o.o., Zagreb, Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik i Puntizela d.o.o., Pula. Epic GmbH, Beč je matično društvo podružnice Valamar poslovni razvoj d.o.o., Zagreb

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prodaja usluga		
Valamar grupa d.d., Zagreb	16	-
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb	2.139	832
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb	10	1
Zlatni otok d.d., Krk	-	1.675
Rabac d.d., Rabac	-	5.180
Puntizela d.o.o., Pula	298	68
Epima d.o.o., Zagreb	-	1
Valamar poslovni razvoj d.o.o., Zagreb	41	17
Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik	-	1
Valamar Adria holding d.d., Zagreb	28	2
	2.532	7.777

BILJEŠKA 34 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

		2012.	2011.
		(u tisućama kuna)	
Kupovina usluga			
Valamar Adria holding d.d. Zagreb		4.735	245
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb/i/		86.585	58.708
Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb		-8	502
Valamar Grupa d.d.		25	-
Zlatni otok d.d., Krk		-	2
Rabac d.d., Rabac		-	82
Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik		80	80
Epima d.o.o., Zagreb		-	3
Valamar poslovni razvoj d.o.o., Zagreb		2.672	30
Puntizela d.o.o., Pula		-	5
		94.089	59.657
	Bilješka	2012.	2011.
		(u tisućama kuna)	
Posudbe – Valamar Adria holding d.d., Zagreb			
Na početku godine		57.044	42.591
Povećanje		11.242	71.453
Smanjenje		(68.286)	(57.000)
Na kraju godine	27	-	57.044
Rashodi po kamatama			
Valamar Adria holding d.d., Zagreb	11	3.452	3.636
Potraživanja			
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb		380	12
Valamar Adria Holding d.d. Zagreb		2	-
Valamar Poslovni razvoj d.o.o. Zagreb		1	-
Puntizela d.o.o., Pula		3	8
	21	386	20
Obveze			
Valamar Adria holding d.d. Zagreb	28	1.070	761
Valamar turistički projekti d.o.o.		-	488
Valamar Grupa d.d. Zagreb		31	-
Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb		2.791	6.391
Valamar poslovni razvoj d.o.o., Zagreb		298	38
Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik		25	25
Epima d.o.o., Zagreb		-	2
	28	4.215	7.705
Potencijalna obveza – jamstvo			
Valamar Adria holding d.d. Zagreb	33	143.089	143.089

BILJEŠKA 34 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)**Primanja Uprave**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	2.219	1.879
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	447	409
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	550	511
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	2.147	2.233
	5.363	5.032

Uprava Grupe se sastoji od 6 članova (2011: 6 članova).

Matica: Edi Černjul, Marko Čižmek, Tihomir Nikolaš

Podružnica: Niko Koncul, Marko Čižmek, Tihomir Nikolaš

BILJEŠKA 35 – PRIPAJANJE DRUŠTAVA POD ZAJEDNIČKOM KONTROLOM

Na dan 1. rujna 2011. godine Društvu su se pripojile podružnice: Rabac d.d., Rabac i Zlatni otok d.d., Krk pod zajedničkom kontrolom matičnog društva Valamar Adria holding d.d. (ranije: Dom holding d.d.). Imovina i obveze navedenih društava pripojena su po knjigovodstvenoj vrijednosti.

Imovina i obveze proizašle iz pripajanja su kako slijedi:

Imovina	1. rujna 2011.
Nekretnine, postrojenja i oprema (bilješka 14)	426.505
Nematerijalna imovina (bilješka 15)	395
Zalihe	1.954
Kupci i ostala potraživanja	21.420
Novac i novčani ekvivalenti	129.471
Financijska imovina	1.016
Obveze	
Posudbe	(68.834)
Rezerviranja (bilješka 29)	(3.088)
Dobavljači i ostale obveze	(57.354)
Neto pripojena imovina	451.485
Preneseni vlasnički instrumenti	334.788
Neto imovina nakon pripajanja	116.697



U Poreču, 26.04.2013.

Temeljem odredbi stavka 2. i 4. članka 403. Zakona o tržištu kapitala i odredbi točke 129., 130., 131., i 132. Pravila Zagrebačke burze d.d., Edi Černjul, predsjednik uprave, Marko Čížmek i Tihomir Nikolaš, članovi uprave, osobe zadužene i odgovorne za vođenje poslova društva, te Marko Čížmek, član Uprave i Ljubica Grbac, direktorica sektora financija i računovodstva, osoba zadužena za financije i računovodstvo, i osobe odgovorne za sastavljanje financijskih 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, godišnji revidirani financijski izvještaj Društva i godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Društva za period od 1. siječnja do 31. prosinca 2012. godine, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, 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 Uprave Društva za period od 1. siječnja do 31. prosinca 2012. 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 Čížmek
Član Uprave

Tihomir Nikolaš
Član Uprave

Ljubica Grbac
Direktorica Sektora
financija i računovodstva

RIVIERA ADRIA D.D.
POREČ
(4)