

RIVIERA ADRIA

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



VALAMAR
HOTELS & RESORTS

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

HANFA – Službeni registar propisanih informacija

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

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

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

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

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

Privitak kao u tekstu u propisanom formatu.

S poštovanjem,

Edi Černjul
Predsjednik Uprave

Marko Čizmek
Član Uprave

RIVIERA ADRIA D.D.
POREČ
(4)

Trgovački sud u Rijeci, Stalna služba u Pazinu, MBS 040020683; OIB 36201212847. Društvo: Riviera Adria d.d. članstvo: Društvo za turizam; Središnja tvrtka: Riviera Adria d.d., 1.065.463.400,00 kn temeljnog kapitala, u cijelosti uplaćeno 100.545.340 dionica po 10,00 kn svaka; MBS 040020683; OIB 36201212847. Poslovni račun: 2300000-1101319202 kod Zagrebačke banke Unicredit Group d.d. Zagreb, 2300003-1100321684 kod Societe Generale - Spitzka banka d.d. Split, 2484008-110134625 kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, 2402006-1100389454 kod Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka, 2340009-1100153498 kod Privredne banke Zagreb d.d. Zagreb, 2380005-1110009020 kod Istarske kreditne banke d.d. Umag, 2500009-1101024767 kod Hypo Group Alpe Adria Bank d.d. Zagreb, 2500007-110009991 kod Volksbank d.d. Zagreb, 2407000-1100065752 kod OTP Banke d.d. Ljubljana; devizni račun: IBAN: HR120800001101319202 SWIFT: ZABAHR2X kod Zagrebačke banke Unicredit Group d.d. Zagreb, IBAN: HR4023300031100321684 SWIFT: SOGEHR22 kod Societe Generale - Spitzka banka d.d. Split, IBAN: HR1024840081102134025 SWIFT: RZBIHR2X kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, IBAN: HR0024020061100389454 SWIFT: ESBCHR22 kod Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka, IBAN: HR4723400091100153498 SWIFT: PRZGHR2X kod Privredne banke Zagreb d.d. Zagreb, IBAN: HR025000091101024767 SWIFT: HAABHR22 kod Hypo Group Alpe Adria Bank d.d. Zagreb, IBAN: HR02500007110009991 SWIFT: VOCSHR22 kod Volksbank d.d. Zagreb, IBAN: HR4724070001100065752 SWIFT: OTPVHR2X kod OTP Banke d.d. Ljubljana; Predsjednik Uprave: Edi Černjul, članovi Uprave: Tihomir Nikolić, Marko Čizmek, predsjednik Nadzornog odbora: Franco Palma



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

IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA

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

te

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

Sadržaj

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

IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI

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

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

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

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

REZULTATI MATIČNOG DRUŠTVA RIVIERA ADRIA d.d.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

KONSOLIDIRANI REZULTATI GRUPE

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

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

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

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

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

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

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

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

LJUDSKI RESURSI I NJIHOV RAZVOJ

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

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

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

OSTALE INFORMACIJE

Pregled najvećih dioničara na dan 31.12.2011. godine:

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

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

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

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

IZLOŽENOST RIZICIMA

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

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

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

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

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

Cjenovni rizik izlaže Društvo riziku promjena cijena inputa u poslovanju.

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

PRIMJENA KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Organi Društva su:

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

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

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

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

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

ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

PODRUŽNICE DRUŠTVA

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

ODRŽIVI RAZVOJ

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

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

UPRAVLJANJE I INVESTICIJE

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

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

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

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

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

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

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

Edi Černjul
Predsjednik Uprave



Marko Čižmek
Član Uprave



Tihomir Nikolaš
Član Uprave



RIVIERA ADRIA

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



VALAMAR
HOTELS & RESORTS

U Poreču, 10.02.2012.

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

I Z J A V U

I

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

II.

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

Edi Černjul
Predsjednik Uprave

Marko Čižmek
Član Uprave

Ljubica Grbac
Direktor Sektora

RIVIERA ADRIA D.D.
POREČ (4)

Tigovački sud u Rijeci, Stalna služba u Pazinu, MBS 340020883, OIB 36201212847, Tvrtka: Riviera Adria dioničko društvo za turizam; Svrha: tvrtka: Riviera Adria d.d., 1.065.483.400,00 kn temeljnog kapitala, u cijelosti uplaćeno 100.546.340 dionica po 10,00 kn svaka; MB 3474771; kunski račun: 2300000-1101318202 kod Zagrebačke banke Unicredit Group d.d. Zagreb, 2330003-1100321684 kod Societe Generale - Splitska banka d.d. Split, 2484008-1102134625 kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, 2402006-1100369454 kod Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka, 2340009-1100153488 kod Privredne banke Zagreb d.d. Zagreb, 2380006-1110009020 kod Istarske kreditne banke d.d. Umag, 2500009-1101024767 kod Hypo Group Alpe Adria Bank d.d. Zagreb, 2503007-1100039991 kod Volksbank d.d. Zagreb, 2407000-1100365752 kod OTP Banke d.d. Ljubljana; devizni računi: IBAN: HR4120800001101318202 SWIFT: ZABAHR2X kod Zagrebačke banke Unicredit Group d.d. Zagreb, IBAN: HR4023300031100321684 SWIFT: SOGEHR22 kod Societe Generale - Splitska banka d.d. Split, IBAN: HR1024840081102134625 SWIFT: RZBHHR2X kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, IBAN: HR0624020061100369454 SWIFT: ESBCHR22 kod Erste & Steiermärkische Bank d.d. Rijeka, IBAN: HR4723400091100153488 SWIFT: FBZGHR2X kod Privredne banke Zagreb d.d. Zagreb, IBAN: HR2625000091101024767 SWIFT: HAASHR22 kod Hypo Group Alpe Adria Bank d.d. Zagreb, IBAN: HR9025030071100039991 SWIFT: VBCRHR22 kod Volksbank d.d. Zagreb, IBAN: HR4724070001100365752 SWIFT: OTPVHR2X kod OTP Banke d.d. Ljubljana; Predsjednik Uprave: Edi Černjul, članovi Uprave: Tihomir Nikolić, Marko Čižmek; predsjednik Nadzornog odbora: Franco Palma

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011.

do

31.12.2011.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 3474771

Matični broj subjekta (MBS): 040020883

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 36201212847

Tvrtka izdavatelj: Riviera Adria d.d.

Poštanski broj i mjesto: 52440

Poreč

Ulica i kućni broj: Stancija Kaligari 1

Adresa e-pošte: uprava@riviera.hr

Internet adresa: www.riviera-adria.com

Šifra i naziv općine/grada: 348 Poreč

Šifra i naziv županije: 18 Istarska

Broj zaposlenih: 1.233

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

RIVIERA ADRIA D.D.
POREČ
(4)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: Riviera Adria d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	2.229.181.485	2.529.528.569
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	757.766	2.688.655
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	700.786	2.688.655
3. Goodwill	006		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	56.980	
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	2.222.530.762	2.521.021.200
1. Zemljište	011	453.782.993	563.330.902
2. Građevinski objekti	012	1.517.384.982	1.702.295.762
3. Postrojenja i oprema	013	132.921.738	155.824.903
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	37.448.348	41.189.261
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	17.297.420	16.969.911
7. Materijalna imovina u pripremi	017	48.109.581	25.689.257
8. Ostala materijalna imovina	018	15.585.700	15.721.204
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	4.877.880	4.692.269
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	1.674.234	1.490.100
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	140.000	160.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	3.063.646	3.042.169
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	1.015.077	1.126.445
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	545.303	509.738
3. Ostala potraživanja	032	469.774	616.707
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	83.235.877	196.967.244
I. ZALIHE (036 do 042)	035	6.260.356	6.991.506
1. Sirovine i materijal	036	4.497.708	5.635.179
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038	740.909	740.909
4. Trgovačka roba	039	366.189	224.118
5. Predumovi za zalihe	040	655.550	391.300
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	23.886.167	25.005.219
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	10.024	256.245
2. Potraživanja od kupaca	045	13.754.511	12.177.310
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	132.750	245.216
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	8.729.570	9.850.985
6. Ostala potraživanja	049	1.259.312	2.475.463
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	147.491	2.543.011
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
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	147.491	147.491
7. Ostala financijska imovina	057		1.399.246
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	058	52.941.863	162.427.508
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	10.216.738	17.084.378
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	2.322.634.100	2.743.580.191
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	99.239.905	99.165.729

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.268.150.066	1.682.163.209
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	1.096.055.100	1.065.463.400
II. KAPITALNE REZERVE	064		478.814.684
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	165.571.872	156.420.895
1. Zakonske rezerve	066	70.645.522	57.792.194
2. Rezerve za vlastite dionice	067	10.517.027	8.453.915
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	10.687.516	8.920.547
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	95.096.839	99.095.333
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	1.368.553	1.368.553
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	53.171.812	-7.030.707
1. Zadržana dobit	073	53.171.812	0
2. Preneseni gubitak	074		7.030.707
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-74.366.300	-30.826.724
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	74.366.300	30.826.724
VII. MANJINSKI INTERES	078	26.349.029	17.953.108
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	24.723.987	358.217
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	24.723.987	358.217
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	725.086.889	859.220.292
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	42.591.286	57.044.318
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	682.495.603	794.208.783
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		21.197
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		7.945.994
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	290.648.422	142.272.976
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		48.755
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	242.781.121	75.958.566
4. Obveze za predujmove	097	2.949.073	7.248.765
5. Obveze prema dobavljačima	098	31.640.039	38.840.286
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	8.045.876	11.296.785
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.084.992	5.838.464
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1.147.321	3.041.355
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	14.024.736	59.565.497
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.322.634.100	2.743.580.191
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	99.239.905	99.165.729
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	1.241.801.037	1.664.210.101
2. Pripisano manjinskom interesu	110	26.349.029	17.953.108

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2011. do 31.12.2011.

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	622.546.108	27.949.083	737.880.439	51.954.253
1. Prihodi od prodaje	112	611.642.492	25.258.836	725.010.471	46.280.722
2. Ostali poslovni prihodi	113	10.903.616	2.690.247	12.869.968	5.673.531
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	617.787.411	121.456.298	718.571.224	188.296.415
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	204.584.549	25.805.616	239.393.397	42.191.630
a) Troškovi sirovina i materijala	117	118.366.019	8.825.762	136.676.708	17.266.566
b) Troškovi prodane robe	118	1.525.727	31.103	1.888.669	183.624
c) Ostali vanjski troškovi	119	84.692.803	16.948.751	100.828.020	24.741.440
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	166.567.299	35.312.194	193.935.598	54.920.040
a) Neto plaće i nadnice	121	99.738.605	21.394.335	116.661.605	33.116.033
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	42.568.738	8.731.618	49.084.995	13.905.171
c) Doprinosi na plaće	123	24.259.956	5.186.241	28.188.998	7.898.836
4. Amortizacija	124	152.521.001	38.436.768	164.925.177	48.764.065
5. Ostali troškovi	125	85.243.437	15.713.917	113.955.465	38.172.123
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.619.816	1.182.492	347.530	347.530
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.619.816	1.182.492	347.530	347.530
7. Rezerviranja	129	3.537.300	3.120.575	1.691.444	1.691.444
8. Ostali poslovni rashodi	130	3.714.009	1.884.736	4.322.613	2.209.583
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	18.844.870	5.530.416	9.572.399	6.108.872
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	260	260		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	18.237.184	5.436.887	9.177.525	6.084.712
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	607.426	93.269	394.874	24.160
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	103.362.455	52.758.622	61.630.785	40.461.551
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	27.353	27.200		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	102.351.825	52.052.138	51.875.245	30.827.709
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140			8.594.517	8.594.517
4. Ostali financijski rashodi	141	983.277	679.284	1.161.023	1.039.325
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	641.390.978	33.479.499	747.452.838	58.063.125
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	721.149.866	174.214.920	780.202.009	228.757.966
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-79.758.888	-140.735.421	-32.749.171	-170.694.841
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	79.758.888	140.735.421	32.749.171	170.694.841
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-79.758.888	-140.735.421	-32.749.171	-170.694.841
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	79.758.888	140.735.421	32.749.171	170.694.841

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani finansijski izvještaj)

XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA

1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-74.366.300	-136.120.062	-30.826.724	-167.482.055
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-5.392.588	-4.615.359	-1.922.447	-3.212.786

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

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-79.758.888	-140.735.421	-32.749.171	-170.694.841
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-20.656	-20.656	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja finansijske	161	-20.656	-20.656		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-20.656	-20.656	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-79.779.544	-140.756.077	-32.749.171	-170.694.841

DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani finansijski izvještaj)

VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA

1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-74.386.956	-136.120.062	-30.826.724	-167.482.055
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-5.392.588	-4.615.359	-1.922.447	-3.212.786

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

Obveznik: Riviera Adria d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-79.758.888	-32.749.171
2. Amortizacija	002	152.521.001	164.925.176
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	209.646	39.374.826
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	1.592.790	2.936.045
5. Smanjenje zaliha	005	602.910	264.251
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	3.803.467	10.829.871
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	78.970.926	185.580.998
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	4.379.643	1.779.724
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	5.052.499	5.527.663
3. Povećanje zaliha	010	565.301	995.381
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		8.413.819
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	9.997.443	16.716.587
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	68.973.483	168.864.411
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		202.075
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	354.712
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	102.711.006	465.653.709
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		5.364.523
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	102.711.006	471.018.232
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	102.711.006	470.663.520
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		334.760.000
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	104.655.010	152.893.214
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	55.141	131.327.231
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	104.710.151	284.220.445
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	125.831.263	207.695.692
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	199.265	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	48.671	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	126.079.199	207.695.692
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	0	76.524.753
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	21.369.048	
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	245.389.164
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	55.106.571	470.663.520
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	108.048.434	52.941.864
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		109.485.643
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	55.106.571	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	52.941.863	162.427.507

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

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

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	1.096.055.100	1.065.463.400
2. Kapitalne rezerve	002		478.814.684
3. Rezerve iz dobiti	003	165.571.872	156.420.895
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	53.171.812	-7.030.707
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-74.366.300	-30.826.724
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	1.368.553	1.368.553
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	1.241.801.037	1.664.210.101
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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