

USPOREDNA ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA POMOĆU FINANCIJSKIH POKAZATELJA NA PRIMJERU PODUZEĆA ILIRIJA D.D I LIBURNIA RIVIERA HOTELI D.D.

Jukić, Monika

Undergraduate thesis / Završni rad

2022

Degree Grantor / Ustanova koja je dodijelila akademski / stručni stupanj: **Karlovac University of Applied Sciences / Veleučilište u Karlovcu**

Permanent link / Trajna poveznica: <https://um.nsk.hr/um:nbn:hr:128:076132>

Rights / Prava: [In copyright](#)/[Zaštićeno autorskim pravom.](#)

Download date / Datum preuzimanja: **2024-07-12**



VELEUČILIŠTE U KARLOVCU
Karlovac University of Applied Sciences

Repository / Repozitorij:

[Repository of Karlovac University of Applied Sciences - Institutional Repository](#)



zir.nsk.hr



DIGITALNI AKADEMSKI ARHIVI I REPOZITORIJI

VELEUČILIŠTE U KARLOVCU
POSLOVNI ODJEL
STRUČNI STUDIJ UGOSTITELJSTVA

Monika Jukić

**Usporedna analiza financijskih izvještaja pomoću
financijskih pokazatelja na primjeru poduzeća
Ilirija d.d. i Liburnia Riviera Hoteli d.d.**

ZAVRŠNI RAD

Karlovac, 2022.

VELEUČILIŠTE U KARLOVCU
POSLOVNI ODJEL
STRUČNI STUDIJ UGOSTITELJSTVA

**Usporedna analiza financijskih izvještaja pomoću
financijskih pokazatelja na primjeru poduzeća
Ilirija d.d. i Liburnia Riviera Hoteli d.d.**

**Comparative analysis of financial statements using
financial indicators on the example of the companies
Ilirija d.d. and Liburnia Riviera Hotels d.d.**

ZAVRŠNI RAD

Student: Monika Jukić

Matični broj studenta: 0618618040

Mentor: dr. sc. Nikolina Smajla, prof.v.š.

Kolegij: Poslovne financije

Karlovac, 2022.

PREDGOVOR

ZAHVALA

Ovim putem želim izraziti veliku zahvalnost profesorici i mentorici dr.sc. Nikolini Smajli na prenesenom znanju, prihvaćanju mentorstva, pomoći, izdvojenom vremenu i savjetima u pisanju završnog rada.

Zahvaljujem se i svim drugim profesoricama i profesorima Veleučilišta u Karlovcu na održanim predavanjima i prenesenom znanju.

Posebnu zahvalnost iskazujem svojoj obitelji koja mi je bila najveća potpora tijekom školovanja i koja je bila uz mene u teškim trenucima.

SAŽETAK

Predmet ovog završnog rada je usporedna analiza financijskih izvještaja pomoću financijskih pokazatelja poduzeća Ilirija d.d. i Liburnia Riviera Hoteli d.d. Kao podloga za izračun financijskih pokazatelja korišteni su financijski izvještaji dostupni na internetskim stranicama poduzeća, te podaci objavljeni na stranici Zagrebačke burze. Usporedna analiza dvaju navedenih poduzeća napravljena je na temelju izračuna pokazatelja likvidnosti, zaduženosti, aktivnosti, ekonomičnosti, profitabilnosti i pokazatelja investiranja, te je analizirano pet uzastopnih godina, od 2017. do 2021. godine.

Ključne riječi: analiza financijskih izvještaja, financijski pokazatelji, Ilirija d.d., Liburnia Riviera Hoteli d.d., usporedna analiza

SUMMARY

The subject of this final work is comparative analysis of financial statements using financial indicators of the companies Ilirija d.d. and Liburnia Riviera Hotels d.d. The base for the calculation of indicators are financial statements that are available on the company's website, and data published on the website „Zagrebačka burza“. The comparative analysis of the two companies was made based on the calculation of indicators of liquidity, indebtedness, activity, economy, profitability and investment indicators, and was analyzed for five consecutive years, from 2017 to 2021.

Key words: Analysis of Financial Statements, Comparative analysis, financial indicators, Ilirija d.d., Liburnia Riviera Hoteli d.d.

SADRŽAJ

1. UVOD.....	1
1.1. Predmet i cilj rada.....	1
1.2. Izvori podataka i metode prikupljanja.....	1
1.3. Sadržaj i struktura rada.....	1
2. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI	2
2.1. Pojam financijskih izvještaja	2
2.2. Podjela temeljnih financijskih izvještaja	3
3. ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA	7
3.1. Pojam i značenje analize financijskih izvještaja	7
3.2. Pokazatelji analize financijskih izvještaja	8
3.2.1. Pokazatelji likvidnosti	9
3.2.2. Pokazatelji zaduženosti	11
3.2.3. Pokazatelji aktivnosti	12
3.2.4. Pokazatelji ekonomičnosti	13
3.2.5. Pokazatelji profitabilnosti	14
3.2.6. Pokazatelji investiranja	15
4. ILIRIJA D.D.	16
5. LIBURNIA RIVIERA HOTELI D.D.	20
6. ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ILIRIJA D.D.	22
7. ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA LIBURNIA RIVIERA HOTELI D.D.	37
8. USPOREDBA POSLOVANJA ILIRIJA D.D. I LIBURNIA RIVIERA HOTELI D.D.	51
9. ZAKLJUČAK	67
POPIS LITERATURE	69
POPIS SLIKA	70
POPIS TABLICA	70
POPIS GRAFOVA	71

1. UVOD

1.1. Predmet i cilj rada

Predmet završnog rada je usporedna analiza financijskih izvještaja pomoću pokazatelja na primjeru poduzeća Ilirija d.d. i Liburnia Riviera Hoteli d.d. Cilj ovog rada je usporediti poslovanje navedenih poduzeća na temelju podataka i rezultata dobivenih analizom financijskih izvještaja, te izračunom financijskih pokazatelja. Za analizu i usporedbu financijskih izvještaja analizirano je pet uzastopnih godina, od 2017. do 2021. godine.

1.2. Izvori podataka i metode prikupljanja

Prilikom pisanja ovog rada korišteni su sekundarni izvori podataka, odnosno stručna literatura, te zakoni i internetske stranice. Za provođenje analize korišteni su financijski izvještaji javno dostupni na web stranicama poduzeća i na stranici Zagrebačke burze. Izvori podataka prikupljeni su metodom istraživanja za stolom. Metode korištene prilikom izrade ovog rada su deskriptivna metoda, metoda analize i sinteze, metoda kompilacije, matematička metoda te statistička metoda.

1.3. Struktura rada

Završni rad podijeljen je u devet poglavlja. Nakon zahvale i sažetka slijedi uvod gdje su navedeni predmet i cilj rada, izvori podataka te struktura rada. Drugo poglavlje govori o teorijskom dijelu koji je vezan uz financijske izvještaje, odnosno definiran je pojam financijskih izvještaja te podjela temeljnih financijskih izvještaja. U trećem poglavlju definiran je pojam i značenje analize financijskih izvještaja, te su navedeni i objašnjeni pokazatelji analize financijskih izvještaja. Zatim slijede poglavlja četiri i pet koja daju opće podatke o analiziranim poduzećima. Petim poglavljem završava teorijski dio rada.

Šesto poglavlje obuhvaća praktični dio rada i analizu financijskih izvještaja poduzeća Ilirija d.d. uz pomoć pokazatelja. Sedmo poglavlje analizira poslovanje poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. Osmo poglavlje prikazuje usporednu analizu poslovanja dvaju navedenih poduzeća na temelju izračuna financijskih pokazatelja. U zadnjem, devetom poglavlju navode se zaključni stavovi koji su rezultat pisanja ovog završnog rada.

2. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

2.1. Pojam i cilj financijskih izvještaja

Uspješno vođenje poduzeća podrazumijeva odgovarajuća informacijska podloga. Znatan dio neophodnih informacija zapisan je u financijskim izvještajima. Financijski izvještaji predstavljaju završnu fazu računovodstvenog procesiranja podataka i pojavljuju se kao nositelj računovodstvenih informacija.¹ Bilanca, račun dobiti i gubitka te izvještaj o novčanom toku temeljni su financijski izvještaji. Bilanca je financijski izvještaj koji pruža informacije o financijskom stanju poduzetnika, dok su račun dobiti i gubitka i izvještaj o novčanom toku financijski izvještaji koji pružaju informacije o financijskom prometu poduzeća. Osim temeljnih financijskih izvještaja, sastavni dio financijskih izvještaja čine izvještaj o promjeni glavnice i bilješke uz financijske izvještaje, koji daju detaljnija objašnjenja i pomoćne informacije.

Cilj financijskog izvještavanja je pružanje financijskih informacija zainteresiranim korisnicima o financijskom položaju poduzeća, te o uspješnosti poslovanja. Korisnici financijskih izvještaja su svi oni koji na temelju informacija iz financijskih izvještaja donose poslovne odluke ili informacije iz financijskih izvještaja koriste za obradu.² Kompleksna i zahtjevna tržišna okolina podrazumijeva postojanje različitih očekivanja i motiva za interes financijske situacije i financijskih izvještaja, te samim time postoje i različite interesni-utjecajne skupine. Interesno-utjecajne skupine se, prema dostupnosti financijskih informacija, mogu podijeliti na interne i eksterne korisnike.

Eksternim interesno-utjecajnim skupinama uglavnom su ograničeni podaci na one dostupne iz relevantnih javnih baza podataka, medijskih objava ili interneta, te se pojam eksternih korisnika uglavnom odnosi na kreditore, investitore, regulatore, zakonodavce, kupce, dobavljače, institucionalne organizacije te najširu javnost.

S druge strane, interne interesno-utjecajne skupine korisnika podataka i iz njih izvedenih informacija su menadžment, upravni i nadzorni odbor, revizijski odbor, interni i eksterni revizori. Internim korisnicima informacija o poduzeću na raspolaganju je cijeli set podataka koji se procesuiraju kroz integrirani informacijski sustav.

Eksterni korisnici za određene informacije poslovanja poduzeća mogu biti zainteresirani iz različitih aspekata i motiva, te su tako vlasnici poduzeća ponajprije zainteresirani za ostvarenje ciljeva i pozitivno poslovanje, odnosno, u najvećoj mjeri interesira ih profitabilnost poduzeća. Kreditore su zainteresirani za solventnost, odnosno da li je poduzeće u mogućnosti ispunjavati svoje obveze, dok su sindikati i zaposlenici zainteresirani za poslovanje poduzeća kako bi bili sigurni da će biti pravovremeno isplaćeni za svoj rad. Također, dugoročno uspješno poslovanje poduzeća zaposlenicima osigurava sigurnost i sigurna radna mjesta, ali i mogućnost dodatnih bonusa ili beneficija.

¹ Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci-slučajevi“, Zagreb, 2017., 91.str

² Ibidem

Pravno-politički sustav zainteresiran je za usklađenost poslovanja sa zakonom, etičnost poslovanja, obračunavanje i ispunjavanje obveza prema državi (porezi, doprinosi i slično), što se također može ocjenjivati pomoću kriterija sigurnosti poslovanja, a pored toga, ocjenom uspješnosti moguće je utvrđivati realnost iskazanih rezultata.³ Podatci dostupni u bilanci prikazuju sposobnost poduzeća za ispunjavanje svojih obveza prema dobavljačima, te dobavljače primarno interesira da li je poduzeće u mogućnosti ispunjavati svoje obveze prema dogovorenom roku. Kupci su zainteresirani za kvalitetu proizvoda i usluga, ali i pravovremenu isporuku. Interni korisnici su zainteresirani za sve navedene aspekte poslovanja jer njih zanima sveobuhvatna učinkovitost poslovanja.

2.2. Podjela temeljnih financijskih izvještaja

Prema Zakonu o računovodstvu⁴ temeljni financijski izvještaji su: Izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka te izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje.

2.2.1. Bilanca

Bilanca je statički financijski izvještaj koji daje informacije o imovini, obvezama (dugovima) i kapitalu poduzetnika na određeni datum.⁵ Sastavni dijelovi bilance su:

- imovina (sredstvo) je resurs koji je pod kontrolom poduzeća, koji proizlazi iz prošlih događaja i od kojeg se očekuju buduće ekonomske koristi
- obveza je postojeći dug poduzeća, proizašao iz prošlih događaja, za čije se podmirenje očekuje smanjenje resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi
- kapital (glavnica) je ostatak imovine nakon odbitka svih njegovih obveza⁶

Bilanca predstavlja dvostruki prikaz imovine, te se tako sastoji od dva dijela: aktive koja se odnosi na imovinu poduzeća, te pasive koja se odnosi na izvore te imovine. Na osnovu ta dva dijela utvrđuje se imovinsko stanje, odnosno financijski položaj određenog poduzeća.

S obzirom na to da bilanca prikazuje imovinu poduzeća s dva različita aspekta, to upućuje i na nužnost postojanja vrijednosne jednakosti odnosno bilančne ravnoteže između aktive i pasive. Obveze prema izvorima imovine, ovisno i kvaliteti te obveze, obično se dijele na obveze prema vlasniku i obveze prema ostalim vjerovnicima, te se prema tome bilančna ravnoteža može zapisati prema sljedećoj formuli:

³ Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci-slučajevi“, Zagreb, 2017.

⁴ Zakon o računovodstvu, NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20

⁵ Bešvir B., „Kako čitati i analizirati financijske izvještaje, Zagreb, 2008., 9.str

⁶ Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci-slučajevi“, Zagreb, 2017.

$$\begin{aligned} \text{AKTIVA} &= \text{PASIVA} \\ \text{IMOVINA} &= \text{OBVEZE} + \text{KAPITAL} \\ \text{KAPITAL} &= \text{IMOVINA} - \text{OBVEZE} \end{aligned} \quad ^7$$

2.2.2. Račun dobiti i gubitka

Račun dobiti i gubitka je financijski izvještaj koji prikazuje uspješnost poslovanja određenog poduzeća kroz određeno vremensko razdoblje. Sadrži prikaz svih prihoda i rashoda, te ostvarenog financijskog rezultata u određenom obračunskom razdoblju, te nam daje povratnu informaciju o uspješnosti poslovanja poduzeća, odnosno, da li je poduzeće ostvarilo svoj financijski cilj.

Vežano uz odvijanje poslovnih procesa događaju se promjene u imovini i izvorima imovine te temeljem toga nastaju i prihodi i rashodi. Prema Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prihodi i rashodi promatraju se kroz njihov utjecaj na povećanje ili smanjenje ekonomske koristi. Tako: ⁸

- prihodi predstavljaju povećanje ekonomske koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku priljeva ili povećanja sredstva ili smanjenjem obveza, što ima kao posljedicu povećanje glavnice, ali ne ono u svezi s uplatama vlasnika
- rashodi predstavljaju smanjenje ekonomske koristi kroz obračunsko razdoblje u obliku odljeva ili iscrpljenja sredstava, što ima kao posljedicu smanjenje glavnice, ali ne one u svezi s raspodjelom glavnice.

Nastanak prihoda i rashoda

PRIHODI	RASHODI
- Povećanje imovine	- Smanjenje (trošenje) imovine
- Smanjenje obveza	- Povećanje obveza

Izvor: Vlastita obrada autora na temelju podataka iz knjige

Ukoliko je poduzeće u određenom vremenskom razdoblju ostvarilo veće prihode od rashoda, poduzeće je poslovalo s dobitkom. Ukoliko je poduzeće u određenom vremenskom razdoblju ostvarilo veće rashode od prihoda, poduzeće je poslovalo s gubitkom.

⁷Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017., 103. str

⁸ Ibidem 110. str

2.2.3. Izvještaj o novčanim tokovima

Izvještaj o novčanim tokovima pruža informacije iz kojeg izvora u poduzeće pristiže novca, te u koje se svrhe troši. Osnovni elementi od kojih se sastoji izvještaj o novčanim tokovima su primitci i izdatci te njihova razlika koja se naziva čisti ili neto novčani tok. U cilju razumijevanja izvještaja i samog načina sastavljanja potrebno je spomenuti osnovne pojmove koji su vezani uz izvještaj o novčanim tokovima. To su sljedeći pojmovi: ⁹

- novac koji se odnosi na novac u blagajni i na računima u banci poduzeća
- novčani ekvivalenti koji se odnose na kratkotrajna, visokolikvidna ulaganja koja se vrlo brzo mogu pretvoriti u novac
- novčani tokovi koji se odnose na priljev i odljev novčanih ekvivalenata
- poslovne aktivnosti koje se odnose na glavne aktivnosti koje stvaraju prihod poduzeća i druge aktivnosti koje određuju rezultat, odnosno dobit poduzeća, osim investicijskih i financijskih aktivnosti
- investicijske aktivnosti vezane su uz stjecanje i otuđivanje dugotrajne imovine
- financijske aktivnosti odnose se na aktivnosti vezane uz financiranje poslovanja i uglavnom obuhvaćaju promjene vezane uz visinu i strukturu kapitala i obveza
- čisti, odnosno novčani tok je razlika između primitaka i izdataka

Izvještaj o novčanim tokovima može biti sastavljen na osnovu direktne i indirektne metode. Primjermom direktne metode eksplicitno i transparentno se prikazuju konkretni primitci i izdatci klasificirani po vrsti aktivnosti. Primjenom indirektne metode na temelju obračunskih (nenovčanih) kategorija dolazi se do informacija o novčanom toku. ¹⁰

2.2.4. Izvještaj o promjenama kapitala

Izvještaj o promjenama kapitala prikazuje promjene koje su se dogodile na kapitalu između dva obračunska razdoblja, te je jedan od temeljnih financijskih izvještaja. Kapital poduzeća sastoji se od uloženog kapitala i zarađenog kapitala, te se u pravilu te dvije osnovne pozicije dodatno raščlanjuju na pomoćne pozicije.

Zasigurno najznačajnija i najpoželjnija promjena na kapitalu vezana je uz nastanak zarade, pored toga, na smanjenje mogu značajno utjecati i dividende koje se izglasavaju vlasnicima. Stoga se u izvještaju najčešće i prikazuju upravo ove najčešće i najznačajnije promjene, koje se mogu prikazati u skraćenom obliku u tzv. izvještaju o zadržanoj dobiti. Izvještaj o zadržanoj dobiti je vrlo kratak, ali istovremeno i vrlo informativan izvještaj. On nam daje informaciju u

⁹Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017., 125 str

¹⁰ Ibidem 128.str

kojem odnosu se ostvarena zarada dijeli na dividende i na zadržanu dobit koja ostaje u poduzeću za daljnje poslovanje. ¹¹

2.2.5. Bilješke uz financijske izvještaje

Pored bilance, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama kapitala i izvještaja o novčanim tokovima koji čine temeljne financijske izvještaje, postoji nekoliko popratnih dokumenata čiji je cilj dodatno pojasniti strukturu, vrijednost i obilježja najvažnijih pozicija u temeljnim financijskim izvještajima. Prema pravilu, u bilješkama se nalaze sve informacije koje se ne mogu direktno isčitati iz temeljnih financijskih izvještaja, ali su nužne za njihovo razumijevanje. U bilješkama trebaju biti prikazane računovodstvene politike korištene za sastavljanje izvještaja, način utvrđivanja vrijednosti pozicija, moguća odstupanja od računovodstvenih standarda, također mogu sadržavati objašnjena primjenjenih stopa amortizacije, metode obračuna troškova, promjene stope poreza. Osim toga, u bilješkama se, primjerice, može prikazati pregled obveza s rokom dospijeca dužim od pet godina, broj i nominalna vrijednost izdanih dionica, iznos potraživanja ili obveza koje se nalaze u sudskom sporu, informacije o zaspolenima i cijeli niz drugih korisnih informacija. ¹²

¹¹ Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017., 131. str

¹² Ibidem 133. str

3. ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

3.1. Pojam i značenje analize financijskih izvještaja

Temeljni financijski izvještaji, bilanca i račun dobiti i gubitka izrazito su važni za interne i eksterne korisnike podataka o određenom poduzeću. Račun dobiti i gubitka prikazuje objedinjenu financijsku uspješnost poslovanja poduzeća u određenom vremenskom intervalu, dok bilanca prikazuje pregled imovine, kapitala i obveza na točno određeni dan, te korisnicima služi za procjenu financijskog položaja poduzeća. Analiza financijskih izvještaja usmjerena je na kvantitativne financijske informacije i zbog toga se često naziva još i financijskom analizom.¹³ Uobičajeno se ističe kako postoje tri aktivnosti koje opredjeljuju postanak i razvoj analize financijskih izvještaja (financijske analize). To su:¹⁴

1. financijsko upravljanje,
2. upravljačko računovodstvo i
3. financijsko računovodstvo.

Analiza financijskih izvještaja korisna je prije svega jer je usmjerena na budućnost poslovanja poduzeća, odnosno usmjerena je na područja koja su rizična i problematična, a to su sigurnost i efikasnost poslovanja. Također, analiza financijskih izvještaja može se opisati kao proces primjene različitih analitičkih sredstava i tehnika pomoću kojih se podatci iz financijskih izvještaja pretvaraju u upotrebljive informacije relevantne za upravljanje. Uobičajena analitička sredstva i postupci koji se koriste pri provedbi analize financijskih izvještaja jesu:¹⁵

- komparativni financijski izvještaji koji omogućuju uočavanje promjena tijekom vremena (više obračunskih razdoblja) te uočavanju tendencija promjena pomoću serije indeksa,
- strukturni financijski izvještaji koji omogućavaju uvid u strukturu,
- analiza pomoću financijskih pokazatelja,
- specijalne analize.

Analiza financijskih izvještaja ima značajnu korist u svim procesima upravljanja, te se njena važnost u prvom redu razmatra s aspekta upravljanja poslovanjem i razvojem poduzeća. Važan zadatak financijske analize je prepoznavanje pozitivnih strana kako bi ih poduzeće moglo iskoristiti u svoju korist, te prepoznati negativne strane i slabosti poduzeća kako bi se ti nedostaci korigirali u narednom poslovanju.

Financijski menadžer, kako bi osigurao financijsku stabilnost poduzeća, mora planirati financijske uvjete u budućnosti, te iz tog razloga njegovo planiranje započinje financijskom analizom.

Analiza financijskih izvještaja započinje računovodstvenom analizom. Računovodstvenom analizom se nastoje identificirati eventualna računovodstvena odstupanja koja mogu umanjiti kvalitetu analize financijskih izvještaja.¹⁶

¹³ Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci-slučajevi“, Zagreb, 2017., 36. str

¹⁴ Ibidem 36. str

¹⁵ Ibidem 37. str

¹⁶ Ibidem 42. str

Zbog utjecaja računovodstvenih devijacija javlja se računovodstveni rizik. Glavni cilj računovodstvene analize je umanjiti taj rizik i omogućiti komparabilnost financijskih izvještaja. U okviru analize financijskih izvještaja potrebno je obuhvatiti i financijsku analizu koja obuhvaća analizu profitabilnosti, analizu rizika i analize izvora financiranja.¹⁷

Analiza financijskih izvještaja završava analizom scenarija kojom se na temelju trenutne financijske situacije pokušavaju predvidjeti buduća kretanja u poslovanju. Cilj računovodstvene, financijske i analize scenarija je procjena budućih novčanih tokova, dobit te rast prihoda.

3.2. Pokazatelji analize financijskih izvještaja

Jedna od najpoznatijih i najčešće korištenih analiza financijskih izvještaja je analiza putem financijskih pokazatelja. Pokazatelj je odnosni broj, što znači da se u omjer stavlja jedna ekonomska jedinica s drugom ekonomskom veličinom, odnosno dijele se. S obzirom na vremensku dimenziju, financijski pokazatelji se u osnovi mogu podijeliti na dvije skupine. Jedna skupina financijskih pokazatelja obuhvaća razmatranje poslovanja poduzeća unutar određenog vremenskog razmaka (najčešće je to godina dana) i temelji se na podacima iz računa dobiti i gubitka (izvještaja o dobiti), a druga skupina financijskih pokazatelja odnosi se na točno određeni trenutak koji se podudara s trenutkom sastavljanja bilance i govori o financijskom položaju poduzeća u tom trenutku.¹⁸

Cilj formiranja pokazatelja i njihovo računanje je stvaranje informacijske podloge za donošenje poslovnih odluka, te ovisno o tome koje se odluke donose, naglašava se važnost pojedinih vrsta pokazatelja. Analiza financijski izvještaja može se provoditi u različite svrhe, te je tako menadžment poduzeća zainteresiran za sve aspekte financijske analize zbog osiguranja dugoročne stabilnosti poduzeća, banka koja razmišlja o odobrenju kratkoročnog kredita poduzeću naglasak stavlja na pokazatelje likvidnosti. Vlasnici poduzeća zainteresirani su za dugoročnu profitabilnost i sigurnost, dok su investitori zainteresirani za stvaranje prihoda i efikasnost poslovanja. U skladu s tim zahtjevima pojedinačni financijski pokazatelji mogu se klasificirati u nekoliko skupina:

1. pokazatelji likvidnosti: mjere sposobnost poduzeća da podmiruje svoje kratkoročne obveze o njihovom dospjeću
2. pokazatelji zaduženosti: mjere koliko se poduzeće financira iz tuđih izvora sredstava
3. pokazatelji aktivnosti: mjere koliko efikasno poduzeće upotrebljava svoje resurse (imovinu)
4. pokazatelji ekonomičnosti: mjere omjer prihoda i rashoda, tj. prikazuju koliko se prihoda ostvaruje po jedinici rashoda
5. pokazatelji profitabilnosti: mjere povrat uloženog kapitala (tuđeg i vlastitog), a što se smatra najvišom upravljačkom djelotvornošću

¹⁷ Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017., 43. str

¹⁸ Ibidem

6. pokazatelji investiranja: mjere uspješnost ulaganja u obične dionice.¹⁹

3.2.1. Pokazatelji likvidnosti

Pokazatelji likvidnosti mjere sposobnost poduzeća u kontekstu sposobnosti podmirenja dospjelih kratkoročnih obveza. Najčešći eksplicirani pokazatelji likvidnosti su:

1. koeficijent trenutne likvidnosti
2. koeficijent ubrzane likvidnosti
3. koeficijent tekuće likvidnosti
4. koeficijent financijske stabilnosti.²⁰

Koeficijent trenutne likvidnosti daje informaciju o tome s koliko kuna na računu i blagajni poduzetnik raspolaže na jednu kunu kratkoročnih obveza, te bi standardno trebao iznositi 0,1 do 0,3.²¹ U brojniku pokazatelja nalazi se novac, dok se u nazivniku nalaze kratkoročne obveze. Rezultat koeficijenta trenutne likvidnosti ne mora uvijek biti točno mjerilo likvidnosti nekog poduzeća. Ukoliko je na dan njegova izračuna poduzeće na žiroračun zaprimilo značajnu uplatu, koeficijent može biti visok što ukazuje kako poduzeće nema problema s likvidnošću, a to ne mora biti tako.

S obzirom na moguću zabludu prilikom računanja koeficijenta trenutne likvidnosti, koeficijent ubrzane likvidnosti prikazuje točniju mjeru likvidnosti. Pokazatelj ubrzane likvidnosti prikazuje koliko je kratkoročnih obveza poduzeće sposobno podmiriti brzo unovčivom imovinom.²² Vrijednost koeficijenta ubrzane likvidnosti trebala bi biti 1 ili veća od 1, odnosno, poduzeće bi trebalo imati brzo unovčive imovine s kojom može pravovremeno podmiriti kratkoročne obveze. Najčešće se računa prema formuli u kojoj se u brojnik stavlja iznos kratkotrajne imovine umanjen za vrijednost zaliha, ali postoje i druge metode izračuna tog pokazatelja. Jedna od mogućnosti je da se u omjer s kratkoročnim obvezama stavi novac i financijska imovina ili novac uvećan za kratkotrajna potraživanja. Bez obzira na pristup izračuna, mora se raditi o imovini koja je bez značajnih gubitka vrijednosti i koja je unovčiva u roku od tri mjeseca.

Koeficijent tekuće likvidnosti pruža informacije može li poduzeće raspoloživom kratkotrajnom imovinom podmiriti kratkoročne obveze, te se dobiva tako da se u brojniku pokazatelja nalazi kratkotrajna imovina, a nazivniku kratkoročne obveze. Koeficijent tekuće likvidnosti u pravilu bi trebao biti veći od 2, što znači da bi poduzeće na raspolaganju trebalo imati minimalno dvostruko više kratkotrajne imovine u odnosu na kratkoročne obveze, ukoliko želi održavati tekuću likvidnost na normalnoj razini.

¹⁹ Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017., 44. str

²⁰ Ibidem 45. str

²¹ Bešvir B., „Kako čitati i analizirati financijske izvještaje, Zagreb, 2008., 94.str

²² Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017., 46. str

Kako bi se poduzeće smatralo likvidno, istaknuto je kako bi koeficijent ubrzane likvidnosti trebao biti 1 ili veći od 1, dok bi koeficijent tekuće likvidnosti trebao biti 2 ili veći od 2. Ali, ne mora uvijek koeficijent odražavati likvidnost poduzeća. Odnosno, poduzeće svoju likvidnost može održavati s koeficijentom tekuće likvidnosti koji je manji od 2, dok poduzeće koje ima izrazito visoku likvidnost ili veću od 2 može imati problema s neizvršavanjem obveza u roku.

Tako na likvidnost poduzeća utječe niz čimbenika, od kojih prije svega treba istaknuti: ²³

- vrstu djelatnosti (nije svejedno bavi li se poduzeće proizvodnjom kruha ili proizvodnjom brodova ili se možda radi o trgovini tehničkom robom)
- strukturu imovine (misli se, prije svega, na strukturu kratkotrajne imovine, a zatim i na strukturu ukupne aktive)
- strukturu obveza (misli se, prije svega, na strukturu kratkoročnih obveza, a zatim na strukturu ukupnih obveza te na strukturu ukupne pasive)
- aktivnost poduzeća mjerena koeficijentom obrta i trajanjem obrta (u tom kontekstu zasigurno je najznačajniji koeficijent obrta ukupne imovine iako se u našim uvjetima najviše pažnje posvećuje trajanju naplate potraživanja).

Koeficijent financijske stabilnosti daje informaciju o tome je li dugotrajna imovina pokrivena dugoročnim izvorima (kapitalom i rezervama i dugoročnim obvezama).²⁴ Pokazatelj financijske stabilnosti trebao bi biti manji od 1, jer što je vrijednost pokazatelja manja, likvidnost i financijska stabilnost su veći. Ukoliko je koeficijent financijske stabilnosti manji od 1, znači da se kratkotrajna imovina financira iz dijela dugoročnih izvora. Ukoliko je koeficijent veći od 1 znači da se dugotrajna imovina poduzeća financira iz kratkoročnih obveza. Svi pokazatelji računaju se prema podacima navedenim u bilanci poduzeća, a postupak njihova izračunavanja prikazan je u tablici 1.

Tablica 1. Postupak izračunavanja pokazatelja likvidnosti

NAZIV POKAZATELJA	BROJNIK	NAZIVNIK
Koeficijent trenutne likvidnosti	Novac	Kratkoročne obveze
Koeficijent ubrzane likvidnosti	Novac + kratkotrajna potraživanja	Kratkoročne obveze
Koeficijent tekuće likvidnosti	Kratkotrajna imovina	Kratkoročne obveze
Koeficijent financijske stabilnosti	Dugotrajna imovina	Kapital i rezerve + dugoročne obveze

Izvor: Vlastita izrada autora prema knjizi: Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017.

²³ Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017., 48.str

²⁴ Bešvir B., „Kako čitati i analizirati financijske izvještaje, Zagreb, 2008., 93. str

3.2.2. Pokazatelji zaduženosti

Najčešći pokazatelji zaduženosti su koeficijent zaduženosti, koeficijent vlastitog financiranja i koeficijent financiranja, te se sva tri pokazatelja računaju na temelju podataka iz bilance. Koeficijent zaduženosti pruža informacije o tome u kojoj se mjeri poduzeće financira iz tuđih izvora, te bi on trebao iznositi od 0,5 do 0,7. Zbroj koeficijenta zaduženosti i koeficijenta vlastitog financiranja mora biti 1, jer zajedno prikazuju strukturu izvora financiranja imovine, odnosno u kojoj mjeri se poduzeće financira iz vlastitih, a u kojoj iz tuđih izvora. Koeficijent financiranja pruža informacije o odnosu tuđih i vlastitih izvora financiranja, optimalno bi trebao iznositi 1,00, te nebi trebao biti veći od 2,33.

Pokazatelji pokrića troškova kamata i faktora zaduženosti razmatraju dug u kontekstu mogućnosti njegova podmirivanja. Pri utvrđivanju pokrića troškova kamata razmatra se koliko su puta kamate pokrivena sa zaradama prije kamata i poreza.²⁵ Pokriće troškova kamata pruža informacije je li ostvareni bruto dobitak dovoljan za podmirenje troškova kamata. Izračunava se na temelju podataka iz računa dobiti i gubitka, tako da se u brojnik stavi zarada prije kamata i poreza, a u nazivnik rashodi od kamata. Pokazatelj bi trebao biti veći od 1, jer tada dio zarade prije plaćanja kamata i poreza ostaje vlasnicima. Ukoliko je vrijednost pokazatelja manja od 1 znači kako poduzeće kamate ne uspeva pokrivati zaradom prije kamata i poreza. Ukoliko je pokazatelj jednak 1, znači kako poduzeće cijelo obračunsko razdoblje posluje samo kako bi moglo pokriti troškove kamata. Faktor zaduženosti pruža informacije o tome koliko je poduzeće zaduženo, odnosno koliko godina mu treba kako bi podmirilo obveze iz dobitka financijske godine uvećanog za troškove amortizacije, te on nebi trebao iznositi više od 5 godina. Manji faktor zaduženosti znači i manju zaduženost poduzeća.

Stupnjevi pokrića I i II izračunavaju se na temelju podataka iz bilance. Kod njih se razmatra pokriće dugotrajne imovine glavnicom tj. glavnicom uvećanom za dugoročne obveze.²⁶ Stupanj pokrića I prikazuje koliki se dio dugotrajne imovine financira vlastitim izvorima financiranja. Ukoliko stupanj pokrića I iznosi manje od 1 znači kako poduzeće dugotrajnu imovinu uz svoje, financira i uz tuđe izvore, a ukoliko je pokazatelj veći od 1 znači kako poduzeće ukupnu dugotrajnu imovinu financira iz svojih izvora.

Stupanj pokrića II prikazuje koliki se dio dugotrajne imovine financira dugoročnim izvorima financiranja, te bi vrijednost ovog pokazatelja uvijek morala biti veća od 1, jer dio dugoročnih izvora mora biti iskorišten za financiranje kratkotrajne imovine kako bi se održavala likvidnost.

Postupak računanja navedenih pokazatelja prikazan je u tablici 2.

²⁵ Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017., 39.str

²⁶ Ibidem 40.str

Tablica 2. Postupak računanja pokazatelja zaduženosti

NAZIV POKAZATELJA	BROJNIK	NAZIVNIK
Koeficijent zaduženosti	Ukupne obveze	Ukupna imovina
Koeficijent vlastitog financiranja	Kapital i rezerve	Ukupna imovina
Koeficijent financiranja	Ukupne obveze	Kapital i rezerve
Pokriće troškova kamata	Zarada prije kamata i poreza	Rashodi od kamata
Faktor zaduženosti	Ukupne obveze	Zadržana dobit + troškovi amortizacije
Stupanj pokrića I	Kapital i rezerve	Dugotrajna imovina
Stupanj pokrića II	Kapital i rezerve + dugoročne obveze	Dugotrajna imovina

Izvor: Vlastita izrada autora prema knjizi: Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017.

3.2.3. Pokazatelji aktivnosti

Pokazatelji aktivnosti još se nazivaju i koeficijenti obrta, te se računaju temeljem podataka iz bilance i računa dobiti i gubitka tako da se omjer stave prihod i prosječno stanje određenih dijelova imovine. Upućuju na to koliko brzo imovina cirkulira u poslovnom procesu.

Koeficijent obrta ukupne imovine daje informacije o tome koliko kuna prihoda poduzetnik stvara iz jedne kune ukupne imovine, a standardno bi trebao iznositi 1.²⁷ Izračunava se tako da se u brojniku nalaze ukupni prihodi, a u nazivniku ukupna imovina. Koeficijent obrta kratkotrajne imovine izračunava se tako da se u brojnik stavi ukupan prihod, a u nazivnik kratkotrajna imovina, te pruža informacije o tome koliko kuna prihoda poduzeće stvara iz jedne kune kratkoročne imovine. Što je razlika između koeficijenta obrta ukupne i kratkotrajne imovine veća, poduzeće u strukturi imovine ima veći udio dugotrajne imovine.²⁸ Koeficijent obrta potraživanja izračunava se tako da se u omjer stave prihodi od prodaje i potraživanje, te je zračunavanjem koeficijenta obrta potraživanja moguće saznati prosječno trajanje naplate potraživanja.

Poželjno je da je vrijednost svih pokazatelja veća, odnosno da je vrijeme vezivanja ukupne imovine što kraće. Postupak izračunavanja ovih pokazatelja prikazan je tablici 3.

²⁷ Bešvir B., „Kako čitati i analizirati financijske izvještaje, Zagreb, 2008., 96. str

²⁸ Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017., 50.str

Tablica 3. Postupak izračunavanja pokazatelja aktivnosti

NAZIV POKAZATELJA	BROJNIK	NAZIVNIK
Koeficijent obrta ukupne imovine	Ukupni prihod	Ukupna imovina
Koeficijent obrta kratkotrajne imovine	Ukupni prihod	Kratkotrajna imovina
Koeficijent obrta potraživanja	Prihodi od prodaje	Potraživanja
Trajanje naplate potraživanja u danima	Broj dana u godini (365)	Koeficijent obrta potraživanja

Izvor: Vlastita izrada autora prema knjizi: Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017.

3.2.4. Pokazatelji ekonomičnosti

Pokazatelji ekonomičnosti prikazuju omjer prihoda i rashoda te se pomoću njih ocjenjuje koliko se prihoda ostvaruje po jedinici rashoda.²⁹ Pokazatelji ekonomičnosti računaju se na temelju podataka iz računa dobiti i gubitka. Ekonomičnost ukupnog poslovanja govori o tome koliko je kuna prihoda poduzeće ostvarilo po jednoj kuni rashoda, te bi vrijednost pokazatelja uvijek trebao biti veći od 1, jer ukoliko je manji, znači kako poduzeće ostvaruje gubitak. Ekonomičnost ukupnog poslovanja izražava se kao koeficijent, a interpretira se kao postotak, tj. za koliko posto su ostvareni ukupni prihodi veći od ukupnih rashoda odnosno koliko je kuna ukupnih prihoda poduzeće ostvarilo na jednu kunu ukupnih rashoda.³⁰ Ekonomičnost poslovanja izračunava se tako da se u brojnik stave poslovni prihodi, a u nazivnik poslovni rashodi, te je ekonomičnos poslovanja pozitivna ukoliko su prihodi veći od rashoda. Ekonomičnost financiranja je omjer financijskih prihoda i financijskih rashoda, te bi financijski prihodi trebali biti veći od financijskih rashoda kako bi ovaj pokazatelj bio zadovoljavajuć.

Koeficijent ekonomičnosti trebao bi biti što veći, a kao optimalna granična vrijednost uzima se broj 1.

Tablica 4. Postupak izračunavanja pokazatelja ekonomičnosti

NAZIV POKAZATELJA	BROJNIK	NAZIVNIK
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	Ukupni prihodi	Ukupni rashodi
Ekonomičnost poslovanja	Poslovni prihodi	Poslovni rashodi
Ekonomičnost prodaje	Prihodi od prodaje	Rashodi od prodaje
Ekonomičnost financiranja	Financijski prihodi	Financijski rashodi
Ekonomičnost ostalih poslovnih aktivnosti	Ostali poslovni prihodi	Ostali poslovni rashodi

Izvor: Vlastita izrada autora prema knjizi: Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017.

²⁹ Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017., 51.str

³⁰ Ibidem 52.str

3.2.5. Pokazatelji profitabilnosti

Pokazatelji profitabilnosti koji se najčešće razmazraju prilikom izračuna profitabilnosti poduzeća su pokazatelji marže profita, rentabilnost ukupne imovine i rentabilnost vlastitog kapitala. Marža profita daje informaciju o tome koliko kuna dobitka poduzetnik stvara po jednoj kuni ukupnih prihoda.³¹ Računa se na temelju podataka iz računa dobiti i gubitka, te mora biti veća od 0. Neto i bruto marža profita razlikuju se po obuhvatu poreza na dobit u brojniku kod računanja bruto marže profita, te se tako ocjenjuje operativna sposobnost poduzeća u stvaranju zarade iz osnovne djelatnosti. Pokazatelj rentabilnost imovine dobiva se tako da se marža profita pomnoži s koeficijentom obrta ukupne imovine, te ukoliko se poveća koeficijent obrta i/ili marža profita, može doći do povećanja rentabilnosti imovine.

Pokazatelji rentabilnosti imovine izračunavaju se na temelju podataka iz bilance i računa dobiti i gubitka. Pokazateljem rentabilnosti ukupne imovine ocjenjuje se sposobnost poduzeća da ostvaruje povrate na temelju ukupno raspoloživih resursa, odnosno da ostvaruje povrate za vlasnike svih oblika izvora financiranja imovine.³²

Razlika između bruto i neto rentabilnosti imovine je u obuhvatu poreza na dobit u brojniku, odnosno razlika između ova dva pokazatelja prikazuje relativno porezno opterećenje porezom na dobit u odnosu na ukupnu imovinu.³³

Osim navedenik pokazatelja, u kontekstu pokazatelja profitabilnosti, uobičajeno se izračunava i rentabilnost vlastitog kapitala (glavnice), koja je zapravo i najznačajniji pokazatelj. Rentabilnost vlastitog kapitala primjenjuje se za ocjenu sposobnosti poduzeća da stvara prinos za vlasnike vlastitog kapitala.

Tablica 5. Postupak izračunavanja pokazatelja profitabilnosti

NAZIV POKAZATELJA	BROJNIK	NAZIVNIK
Neto marža profita	Neto dobit + rashodi od kamata	Ukupni prihodi
Bruto marža profita	Dobit prije poreza + rashodi od kamata	Ukupni prihodi
Neto rentabilnost imovine	Neto dobit + rashodi od kamata	Ukupna imovina
Bruto rentabilnost imovine	Dobit prije poreza + rashodi od kamata	Ukupna imovina
Rentabilnost vlastitog kapitala (glavnice)	Neto dobit	Kapital i rezerve

Izvor: Vlastita izrada autora prema knjizi: Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017.

³¹Bešvir B., „Kako čitati i analizirati financijske izvještaje, Zagreb, 2008., 104.str

³²Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017., 53.str

³³ Ibidem

3.2.6. Pokazatelji investiranja

Pokazatelji investiranja mjere uspješnost, odnosno isplativost ulaganja u dionice poduzeća. Računaju se temeljem podataka iz financijskih izvještaja, te su uz njih potrebni i podatci o dionicama, najčešće podatci o broju dionica i njihovoj tržišnoj vrijednosti. Pokazatelji investiranja su dobit po dionici, dividenda po dionici, odnos isplate dividendi, odnos cijene i dobiti po dionici te ukupna rentabilnost dionice. Dobit po dionici i dividenda po dionici iskazuju se u novčanim jedinicama financijskih izvještaja tj. prikazuju koliko se primjerice kuna ili dolara dobiti ili dividende ostvari po jednoj dionici.³⁴ Odnos isplate dividendi u omjer stavlja dividende po dionici i dobit po dionici, te bi vrijednost pokazatelja trebala biti manja od 1. Ukoliko je cjelokupna dobit izglasana u dividende, vrijednost pokazatelja biti će jednaka 1. Odnos cijene i dobiti po dionici prikazuje koliko je puta tržišna cijena dionice veća od dobiti po dionici.³⁵

Pokazatelji rentabilnosti imovine ključni su pokazatelji rentabilnosti. Razlikuje se ukupna i dividendna rentabilnost dionice, te se računaju tako da se u brojnik pokazatelja stavi dividenda po dionici, a u brojnik tržišna vrijednost dionice. Pokazatelji investiranja najčešće se prikazuju u postotku.

Tablica 6. Postupak izračunavanja pokazatelja investiranja

NAZIV POKAZATELJA	BROJNIK	NAZIVNIK
Dobit po dionici (EPS)	Neto dobit	Broj dionica
Dividenda po dionici (DPS)	Dio neto dobiti za dividende	Broj dionica
Odnos isplate dividendi (DPR)	Dividenda po dionici	Dobit po dionici (EPS)
Odnos cijene i dobiti po dionici (P/E)	Tržišna cijena dionice	Dobit po dionici (EPS)
Ukupna rentabilnost dionice	Dobit po dionici	Tržišna cijena dionice (PPS)
Dividenda rentabilnosti dionice	Dividenda po dionici	Tržišna cijena dionice (PPS)

Izvor: Vlastita izrada autora prema knjizi: Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017.

³⁴ Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci- slučajevi“, Zagreb, 2017., 56.str

³⁵ Ibidem

4. ILIRIJA D.D.

4.1. Opći podaci

Ilirija d.d. osnovana je 1957. godine, sa sjedištem u Biogradu na moru. Tvrtka posluje s tradicijom duljom od 60 godina, te tvrtka u svom poslovanju obuhvaća sva tri segmenta turističke ponude: hotelijerstvo, nautiku i kamping. Krajem 1999. godine, tvrtka je privatizirana i nalazi se u većinskom vlasništvu Davora Tudorovića. „Formalno-pravni većinski vlasnik je „Arsenal Holdings“ d.o.o. iz Zadra u većinskom vlasništvu gđina. Davora Tudorovića sa udjelom od 65,13% u temeljnom kapitalu ILIRIJE d.d. dok sam g. Davor Tudorović raspolaže udjelom od 4,36% temeljnog kapitala odnosno drži upravljački paket od 190.597 dionica što je jednako udjelu od 69,49% u temeljnom kapitalu kompanije. U ime g. Davora Tudorovića o poslovima u Hrvatskoj brine njegov sin g. David Tudorović. Drugi dioničar po veličini udjela je (2.) Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljenje obveznim mirovinskim fondovima sa udjelom od 10% u temeljnom kapitalu i (3) ostali manjinski dioničari sa udjelom od 20,51% u temeljnom kapitalu.“³⁶ Ilirija d.d. je javno dioničko društvo i svi podaci o njenom poslovanju su javni i u svakom trenutku dostupni svim državnim, financijskim i ostalim ustanovama.

4.2. Segmenti turističke ponude

Ilirija d.d. u svom poslovanju obuhvaća najznačajnije segmente turističke ponude:

- Hotelijerstvo,
- Nautika,
- Kamping,
- Destinacijska menadžment kompanija: DMK / ILIRIJA TRAVEL

4.2.1 Hotelijerstvo

Tvrtka u svom sastavu ima pet hotela sa 446 smještajne jedinice, odnosno 919 kreveta. U Biogradu na moru nalaze se:

- Ilirija ****
- Kornati ****
- Adriatic ***
- Villa Primorje ****

U Svetom Filipu i Jakovu:

- Villa Donat ****

Te u Polači:

- difuzni hotel Ražnjevića Dvori****

³⁶Ilirija Biograd

[https://ilirijabiograd.com/clients/1/uploads/ILIRIJA_d_d_OPCI_KORPORATIVNI_%20PROFIL_31_12_2015\(1\).pdf](https://ilirijabiograd.com/clients/1/uploads/ILIRIJA_d_d_OPCI_KORPORATIVNI_%20PROFIL_31_12_2015(1).pdf)
25.04.2022.

Hoteli Ilirija resorta nalaze se uz morsku obalu, nedaleko od gradske jezgre. U blizi resorta nalazi se plaža okrunjena Plavom zastavom, sportsko-rekreacijski park sa 20 teniskih terena, biciklističkim stazama koje vode do Parka prirode Vransko jezero, šetnica uz more, otvoreni bazen s grijanom vodom, olimpijski bazen, a la carte restoran, cocktail bed bar, Aquatic centar, te Wellness & beauty centar Salvia. Također, gostima je u svim hotelima dostupan internet, te kongresne dvorane, koje su dio ponude za kongresne goste. Sva tri hotela smješteni su jedan pored drugog, te tako čine jedinstvenu cjelinu.

Slika 1. Hotel Ilirija



Izvor: <https://www.onthebeach.co.uk/hotels/croatia/biograd-na-moru/hotel-ilirija-biograd> 25.04.2022.

4.2.2. Nautika

Ilirija d.d. 1976. godine izgadila je prvu nautičku marinu u Hrvatskoj pod nazivom „Hotelska lučica Kornati“ sa 100 vezova. Također, Ilirija Biograd nabavila je i organizirala prvu charter flotu na Jadranu sa preko 40 plovila za potrebe nautičara te se s pravom može smatrati pionierom nautičkog. Marina Kornati se danas nalazi u Top 3 hrvatske marine, po broju vezova i po modernoj tehničkoj opremljenosti, kvaliteti usluga, ali i čistoći i urednosti. Marina ima ukupno 705 vezova za brodove dužine do 23 metra i 15 uređenih gatova sa priključcima za vodu i struju. Zajedno sa Hotelskom marinom Kornati, smještenom ispred hotela Ilirije i Kornata, ima sveukupno 805 vezova.³⁷ U jednom danu marina može prihvatiti i opremiti preko 2000 nautičara i preko 150 plovila u tranzitu, te je zbog svoje opremljenosti, ali i blizine Kornatskog otočja, Biograd na Moru učinila kolijevkom nautičkog turizma.

³⁷Ilirija Biograd

[https://ilirijabiograd.com/clients/1/uploads/ILIRIJA_d_d_OPCI_KORPORATIVNI_%20PROFIL_31_12_2015\(1\).pdf](https://ilirijabiograd.com/clients/1/uploads/ILIRIJA_d_d_OPCI_KORPORATIVNI_%20PROFIL_31_12_2015(1).pdf)
25.04.2022.

Slika 2. Marina Kornati

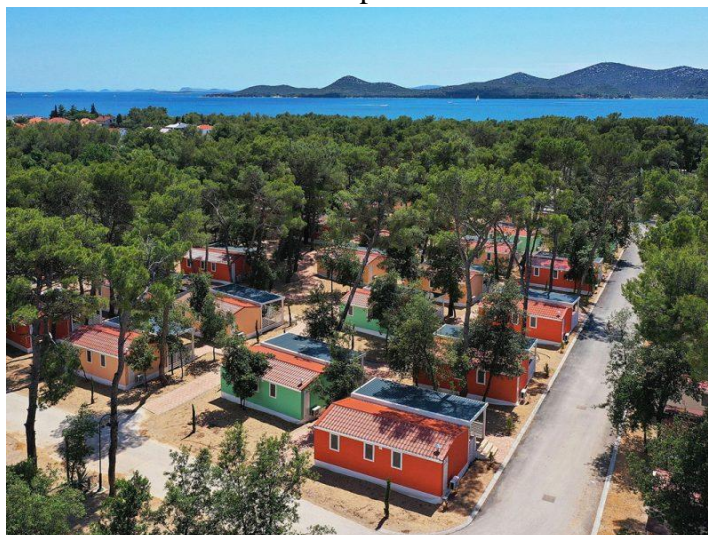


Izvor: <https://www.seasy.at/hr/marina/marina-sangulin-croatia-1584457907258> 27.04.2022.

4.2.3. Kamping

U sklopu Ilirija d.d. posluje Kamp „Park Soline“ od početka 60-tih godina, odnosno više od 50 godina. Kamp se nalazi u Biogradu na moru, kategoriziran je s četiri zvijezdice, te se prostire na površini od 20,00 Ha i sadrži 1123 smještajne jedinice, kapaciteta 3.300 osoba. Kamp Park Soline uređuje se na razinu kampa-parka do razine arboretuma što predstavlja jedinstven primjer hortikulturnog uređenja kampa u Hrvatskoj kao vrhunskog turističkog proizvoda koji objedinjuje kvalitetnu turističku ponudu sa brigom za očuvanje okoliša.³⁸ Kamp u svojoj ponudi sadržava usluge smještaja, obogaćenu ponudu restorana, novosagrađenu šetnicu, plažu, animaciju za djecu i večernju zabavu te aktivan odmor uz atraktivne sportove. Također, Kamp „Park Soline“ dobitnik je različitih nagrada i priznanja.

Slika 3. Kamp Park Soline



Izvor: <https://www.spektar-putovanja.hr/hrvatska-biograd-mobilne-kucice-soline/> 25.04.2022.

³⁸ Ibidem

5. LIBURNIA RIVIERA HOTELI D.D.

Tvrtka je osnovana 2007. s ciljem upravljanja kontrolnim paketom dionica Liburnia Riviera Hotela d.d.. Riječ je o dioničkom paketu od 25 posto plus jedne dionice LRH, koji je u vlasništvu Grada Opatije, te općina Lovran, Matulji i Mošćenička Draga. Sjedište tvrtke nalazi se u Opatiji, te u svom sastavu ima 14 hotela, dvije vile, 30 apartmana, te resort. U Opatiji se nalaze:

- Hotel Ambassador *****
- Hotel Kvarner *****
- Villa Amalia *****
- Heritage Hotel Imperial *****
- Hotel Palace Bellevue *****
- Villa Abbazia *****
- Hotel Admiral *****
- Hotel Kristal *****
- Hotel Laurus ex Hotel Villa Kapetanović *****
- Hotel Ičići *****
- Hotel Istra *****
- Hotel Lungomare Opatija *****

U Lovranu:

- Hotel Excelsior *****
- Apartments Belvedere ***** (16 apartmana)
- Apartments Atlanta ***** (14 apartmana)
- Hotel Bristol *****
- Mošćenička Draga
- Hotel Marina *****
- Hotel Mediteran *****

Te u Medveji:

- Campsite & Holiday Resort Medveja *****

U sastavu tvrtke Liburnia Riviera Hoteli nalazi se Hotel Kvarner koji je prvi hotel sagrađen na jadranskoj obali, te ima posebno važnu ulogu u opatijskoj i hrvatskoj turističkoj povijesti. Hotel Kvarner smatra se začetnikom turističke tradicije ovoga kraja te je tijekom povijesti ugostio mnoge slavne ličnosti poput austrijskog cara Franje Josipa I i plesačice Isadore Duncan.

Slika 4. Hotel Kvarner



Izvor: <https://www.booking.com/hotel/hr/kvarner.sl.html> 25.04.2022.

Slika 5. Hotel Ambassador



Izvor: <https://www.hrs.com/en/hotel/remisens-premium-hotel-ambador/a-71551/>
25.04.2022.

6. ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ILIRIJA D.D.

6.1. Pokazatelji likvidnosti

Tablica 7. Koeficijent trenutne likvidnosti

Godina	Novac	Kratkoročne obveze	Koeficijent trenutne likvidnosti
2017.	1.510.864	25.688.708	0,06
2018.	5.298.470	35.197.988	0,15
2019.	15.240.303	38.250.098	0,39
2020.	23.356.730	20.986.782	1,11
2021.	3.736.136	28.274.461	0,13

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 7. prikazuje koeficijent trenutne likvidnosti poduzeća Ilirija d.d u razdoblju od 2017. do 2021. godine. Koeficijent pokazatelja trenutne likvidnosti minimalno bi trebao iznositi 0,1 te iz tablice možemo vidjeti kako koeficijent trenutne likvidnosti poduzeća 2017. godine nije bio zadovoljavajuć jer je iznosio 0,06. Koeficijent pokazatelja je narednih godina rastao jer je došlo do povećanja novca u banci i blagajni, te je tako 2018., 2019., 2020. i 2021. koeficijent trenutne likvidnosti bio zadovoljavajuć, iako je 2021. vidljiv pad u odnosu na 2020. godinu.

Tablica 8. Koeficijent ubrzane likvidnosti

Godina	Novac +kratkotrajna potraživanja	Kratkoročne obveze	Koeficijent ubrzane likvidnosti
2017.	1.510.864+ 8.488.144	25.688.708	0,39
2018.	5.298.470+ 8.285.783	35.197.988	0,39
2019.	15.240.303+ 15.740.381	38.250.098	0,81
2020.	23.356.730 + 3.284.530	20.986.782	1,27
2021.	3.736.136 + 3.068.267	28.274.461	0,24

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Koeficijent pokazatelja ubrzane likvidnosti trebao bi biti 1 ili veći od 1, te je iz tablice 8. vidljivo kako je koeficijent pokazatelja zadovoljavajuć samo 2020. godine kada je iznosio 1,27, dok je

ostalnih godina iznosio manje od 1 što ukazuje na to da likvidnost poduzeća Ilirija d.d. nije zadovoljavajuća, te da postoji rizik od pravovremenog podmirenja kratkoročnih obveza.

Tablica 9. Koeficijent tekuće likvidnosti

Godina	Kratkotrajna imovina	Kratkoročne obveze	Koeficijent tekuće likvidnosti
2017.	14.600.891	25.688.708	0,57
2018.	18.041.467	35.197.988	0,51
2019.	34.041.069	38.250.098	0,89
2020.	27.768.064	20.986.782	1,32
2021.	52.882.622	28.274.461	1,87

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 9 prikazuje koeficijent tekuće likvidnosti poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine. Koeficijent tekuće likvidnosti trebao bi biti veći od 2, te je u tablici 9. vidljivo kako koeficijent tijekom promatranih razdoblja nije zadovoljavajuć jer je svih godina iznosio manje od 2. U tablici 9. možemo vidjeti kako poduzeće ima nizak koeficijent tekuće likvidnosti što ukazuje na smanjenu mogućnost podmirenja svojih obveza.

Tablica 10. Koeficijent financijske stabilnosti

Godina	Dugotrajna imovina	Kapital i rezerve + dugoročne obveze	Koeficijent financijske stabilnosti
2017.	411.817.035	295.955.230 + 102.844.372	1,34
2018.	439.597.308	317.135.376+ 103.363.082	1,04
2019.	451.237.022	346.783.375+ 98.390.585	1,01
2020.	448.901.984	348.072.518 + 105.848.809	0,99
2021.	442.020.422	370.244.994 + 94.433.244	0,95

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Koeficijent financijske stabilnosti govori je li dugotrajna imovina pokrivena dugoročnim izvorima, te bi koeficijent trebao iznositi manje od 1, kako bi se smatralo da poduzeće posluje stabilno i likvidno. Iz tablice 10. vidljivo je kako je koeficijent 2017., 2018., i 2019. godine bio veći od 1, te možemo reći kako poduzeće nije poslovalo likvidno jer se dugotrajna imovina poduzeća financira iz kratkoročnih obveza. Tijekom 2020. i 2021. godine povećava se likvidnost poduzeća.

6.2. Pokazatelji zaduženosti

Tablica 11. Koeficijent zaduženosti

Godina	Ukupne obveze	Ukupna imovina	Koeficijent zaduženosti
2017.	102.844.372 + 25.688.708	411.817.035 + 14.600.891	0,30
2018.	103.363.082 + 35.197.988	439.597.308 + 18.041.467	0,30
2019.	98.390.585 +38.250.098	451.237.022+ 34.041.069	0,28
2020.	105.848.809+ 20.986.782	448.901.984+ 27.768.064	0,26
2021.	94.433.244+ 28.274.461	442.020.422+ 52.882.622	0,25

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Koeficijent zaduženosti bi optimalno trebao iznositi 0,5, te nebi trebao biti veći od 0,7. Iz tablice 11. je vidljivo kako je koeficijent zaduženosti poduzeća Ilirija d.d. tijekom promatranih godina bio manji od 0,5 što znači kako se poduzeće uglavnom financira iz vlastitih izvora.

Tablica 12. Koeficijent vlastitog financiranja

Godina	Kapital i rezerve	Ukupna imovina	Koeficijent vlastitog financiranja
2017.	295.955.230	411.817.035+14.600.891	0,69
2018.	317.135.376	439.597.308+18.041.467	0,69
2019.	346.783.375	451.237.022+34.041.069	0,71
2020.	348.072.518	448.901.984+27.768.064	0,73
2021.	370.244.994	442.020.422+52.882.622	0,75

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 12. prikazuje koeficijent vlastitog financiranja poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te je preporučljivo da ovaj koeficijent iznosi više od 0,5, odnosno da se više od 50% imovine poduzeća financira iz vlastitih izvora. Iz tablice je vidljivo kako koeficijent tijekom godina raste, te je 2017. iznosio 0,69, dok je 2021. narastao na 0,75 što znači da se u 2021. godini 75% imovine poduzeća financiralo iz vlastitih izvora.

Tablica 13. Koeficijent financiranja

Godina	Ukupne obveze	Kapital i rezerve	Koeficijent financiranja
2017.	102.844.372+25.688.708	295.955.230	0,43
2018.	103.363.082+35.197.988	317.135.376	0,43
2019.	98.390.585+38.250.098	346.783.375	0,40
2020.	105.848.809+20.986.782	348.072.518	0,36
2021.	94.433.244+28.274.461	370.244.994	0,33

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Koeficijent financiranja nebi trebao iznositi više od 1. Iz tablice 13. je vidljivo kako se koeficijent financiranja tijekom promatranih godina smanjuje, što znači da se tijekom godina smanjuje i korištenje vanjskih, odnosno tuđih izvora financiranja jer su se tijekom godina ukupne obveze smanjivale, dok su se kapital i rezerve poduzeća povećavale.

Tablica 14. Pokriće troškova kamata

Godina	Zarada prije kamata i poreza	Rashodi od kamata	Pokriće troškova kamata
2017.	33.885.784	4.564.586	7,42
2018.	37.035.167	4.384.189	8,44
2019.	31.333.914	4.011.172	7,81
2020.	1.021.879	3.297.973	0,31
2021.	26.359.486	3.123.657	8,44

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 14. prikazuje pokazatelj pokrića troškova kamata poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te bi ovaj pokazatelj uvijek trebao biti 2 ili veći od 2. Iz tablice je vidljivo kako je 2017., 2018., 2019., i 2021. pokazatelj iznad granične vrijednosti 2, odnosno poduzeće uspjeva zaradom pokrivati kamate i poreze. Pokazatelj je 2020. godine iznosio 0,31, što znači kako te godine poduzeće nije bilo u mogućnosti zaradom pokriti troškove kamata i poreza.

Tablica 15. Faktor zaduženosti

Godina	Ukupne obveze	Zadržana dobit + troškovi amortizacije	Faktor zaduženosti
2017.	102.844.372 + 25.688.708	13.571.102 + 11.146.901	5,20
2018.	103.363.082 + 35.197.988	29.366.201 +12.796.897	3,29
2019.	98.390.585+38.250.098	55.632.643 +14.379.434	1,95
2020.	105.848.809+ 20.986.782	77.566.557 +15.673.654	1,36
2021.	94.433.244+ 28.274.461	78.588.436 +19.068.149	1,26

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Faktor zaduženosti nebi trebao biti duži od 5 godina. Iz tablice 15. vidljivo je kako poduzeće tijekom promatranih godina nije imalo problema sa zaduženosti, osim u 2017. godini kada je faktor zaduženosti iznosio 5,20 što ukazuje kako je poduzeće te godine bilo prekomjerno zaduženo.

Tablica 16. Stupanj pokrića I

Godina	Kapital i rezerve	Dugotrajna imovina	Stupanj pokrića I
2017.	295.955.230	411.817.035	0,71
2018.	317.135.376	439.597.308	0,72
2019.	346.783.375	451.237.022	0,77
2020.	348.072.518	448.901.984	0,78
2021.	370.244.994	442.020.422	0,83

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 16. prikazuje stupanj pokrića I poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine. Ukoliko stupanj pokrića I iznosi manje od 1 znači kako poduzeće dugotrajnu imovinu uz svoje, financira i uz tuđe izvore. Ukoliko je pokazatelj veći od 1 znači kako poduzeće ukupnu dugotrajnu imovinu financira iz svojih izvora. Iz tablice 16. vidljivo je kako poduzeće Ilirija d.d. uz svoje izvore, dugotrajnu imovinu financira i uz tuđe izvore jer je tijekom promatranih

godina koeficijent manji od 1. Koeficijent se tijekom godina povećavao, odnosno poduzeće ima tendenciju povećanje financiranja dugotrajne imovine iz vlastitih izvora.

Tablica 17. Stupanj pokrića II

Godina	Kapital i rezerve + dugoročne obveze	Dugotrajna imovina	Stupanj pokrića II
2017.	295.955.230 + 102.844.372	411.817.035	0,97
2018.	317.135.376+ 103.363.082	439.597.308	0,96
2019.	346.783.375+ 98.390.585	451.237.022	0,99
2020.	348.072.518 + 105.848.809	448.901.984	1,01
2021.	370.244.994 + 94.433.244	442.020.422	1,05

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 17.prikazuje Stupanj pokrića II poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te bi uvijek trebao biti iznad 1. Iz tablice 17. možemo vidjeti kako je tijekom promatranih godina koeficijent rastao, te se je tijekom 2017. do 2019. godine kretao oko 1, dok je 2020. i 2021. bio veći od 1.

6.3. Pokazatelji aktivnosti

Tablica 18. Koeficijent obrta ukupne imovine

Godina	Ukupni prihodi	Ukupna imovina	Koeficijent obrta ukupne imovine
2017.	150.476.677	411.817.035 + 14.600.891	0,35
2018.	161.048.880	439.597.308 + 18.041.467	0,35
2019.	167.797.557	451.237.022+ 34.041.069	0,35
2020.	97.737.764	448.901.984+ 27.768.064	0,20
2021.	134.831.128	442.020.422+ 52.882.622	0,27

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Koeficijent obrta ukupne imovine govori koliko kuna prihoda poduzeće stvara iz jedne kune ukupne imovine, te bi trebao iznositi 1 ili više. Tablica 18. prikazuje koeficijent obrta ukupne

imovine poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te je iz tablice 18. vidljivo kako poduzeće tijekom 2020. i 2021. godine bilježi negativnu tendenciju u odnosu na prethodne godine. Poduzeće je 2017., 2018. i 2019. godine za uloženu kunu imovine ostvarilo 0,35 kuna prihoda, 2020. je ostvarilo 0,20 kuna prihoda za uloženu kunu imovine dok je 2021. za uloženu kunu imovine ostvarilo 0,27 kuna prihoda, što je i najniže tijekom promatranih godina.

Tablica 19. Koeficijent obrta kratkotrajne imovine

Godina	Ukupni prihodi	Kratkotrajna imovina	Koeficijent obrta kratkotrajne imovine
2017.	150.476.677	14.600.891	10,30
2018.	161.048.880	18.041.467	8,93
2019.	167.797.557	34.041.069	4,93
2020.	97.737.764	27.768.064	3,52
2021.	134.831.128	52.882.622	2,55

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Koeficijent obrta kratkotrajne imovine pruža informacije koliko kuna prihoda poduzeće stvara iz jedne kune kratkoročne imovine, te bi taj koeficijent trebao biti što veći. Tablica 19. prikazuje koeficijent obrta kratkotrajne imovine poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te je iz tablice vidljivo kako poduzeće tijekom promatranih godina bilježi negativnu tendenciju. Koeficijent obrta potraživanja u 2021. godini iznosio je 2,55 i znatno se je smanjio u odnosu na 2017. godinu kada je iznosio 10,30. Koeficijent se je tijekom godina smanjivao zbog povećanja kratkotrajne imovine.

Tablica 20. Koeficijent obrta potraživanja

Godina	Prihodi od prodaje	Potraživanja	Koeficijent obrta potraživanja
2017.	147.160.215	8.488.144	17,33
2018.	157.962.741	8.285.783	19,06
2019.	165.489.010	15.740.381	10,51
2020.	90.004.257	3.284.530	27,40
2021.	128.515.940	3.068.267	41,88

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Koeficijent obrta potraživanja prikazuje koliko je novčanih jedinica prodaje poduzeće ostvarilo uloženom kunom u potraživanje, te bi ovaj koeficijent također trebao biti što veći. Tablica 20. prikazuje koeficijent obrta potraživanja poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te je iz tablice vidljivo kako poduzeće bilježi pozitivnu tendenciju, jer se iz godine u godinu znatno povećava. Najniži koeficijent obrta potraživanja bio je 2017. godine kada je iznosio 17,33, a najveći 2021. godine kada je iznosio 41,88 jer su se potraživanja znatno smanjila.

Tablica 21. Trajanje naplate potraživanja u danima

Godina	Broj dana u godini (365)	Koeficijent obrta potraživanja	Trajanje naplate potraživanja u danima
2017.	365	17,33	21,06
2018.	365	19,06	19,15
2019.	365	10,51	34,73
2020.	365	27,40	13,32
2021.	365	41,89	8,71

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 21. prikazuje trajanje naplate potraživanja u danima, koji pružaju informaciju o tome za koliko dana u prosjeku poduzeće može naplatiti svoja potraživanja. Iz tablice možemo vidjeti kako prosječni dani naplate variraju tijekom promatranih godina, odnosno smanjuju se, povećavaju, pa opet smanjuju. Tako su prosječni dani naplate u 2017. godini iznosili su 21 dan, 2018. godine 19 dana, 2019. godine 35 dana, 2020. godine 13 dana te 2021. godine 9 dana. Godine 2020. prosječni dani naplate smanjili su se za 22 dana u odnosu na prethodnu 2019. godinu, a 2021. godine smanjili su se za 5 dana u odnosu na prethodnu 2020. godinu, te možemo reći kako je likvidnost poduzeća porasla.

6.4. Pokazatelji ekonomičnosti

Tablica 22. Ekonomičnost ukupnog poslovanja

Godina	Ukupni prihodi	Ukupni rashodi	Ekonomičnost ukupnog poslovanja
2017.	150.476.677	116.590.893	1,29
2018.	161.048.880	124.013.713	1,30
2019.	167.797.557	136.463.643	1,23
2020.	97.737.764	96.715.885	1,01
2021.	134.831.128	108.471.642	1,24

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 22. prikazuje ekonomičnost ukupnog poslovanja poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te ovaj pokazatelj uvijek bi trebao biti veći od 1, jer ukoliko je manji, znači kako poduzeće ostvaruje gubitak. Iz tablice 22. vidljivo je kako je ekonomičnost ukupnog poslovanja poduzeća Ilirija d.d. tijekom svih promatranih godina zadovoljavajuća, odnosno kako je poduzeće tijekom svih godina ostvarilo dobitak. Tijekom svih promatranih godina, poduzeće je imalo veće prihode od rashoda, odnosno, ostvarivalo je dobit.

Tablica 23. Ekonomičnost poslovanja

Godina	Poslovni prihodi	Poslovni rashodi	Ekonomičnost poslovanja
2017.	149.515.545	112.026.307	1,33
2018.	159.490.115	119.629.524	1,33
2019.	167.711.919	131.866.736	1,27
2020.	97.640.559	92.116.518	1,06
2021.	134.470.753	105.109.481	1,28

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 23. prikazuje ekonomičnost poslovanja poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine. Iz tablice je vidljivo kako je ekonomičnost poslovanja zadovoljavajuća jer su poslovni prihodi tijekom svih godina bili veći od poslovnih rashoda.

Tablica 24. Ekonomičnost prodaje

Godina	Prihodi od prodaje	Rashodi od prodaje	Ekonomičnost prodaje
2017.	85.649 + 147.074.566	0	n/p
2018.	75.143+ 157.887.598	0	n/p
2019.	63.548 +165.425.462	0	n/p
2020.	75.356 +89.928.901	0	n/p
2021.	75.354 +128.440.586	0	n/p

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 24. prikazuje ekonomičnost prodaje poduzeća Ilirija d.d., te je iz tablice vidljivo kako su rashodi od prodaje tijekom svih promatranih godina iznosili 0 kn, odnosno nije bilo rashoda od prodaje.

Tablica 25. Ekonimčnost financiranja

Godina	Financijski prihodi	Financijski rashodi	Ekonomičnost financiranja
2017.	961.132	4.564.586	0,21
2018.	1.558.765	4.384.189	0,36
2019.	85.638	4.596.907	0,02
2020.	97.205	4.599.367	0,02
2021.	360.375	3.362.161	0,11

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 25. prikazuje ekonomičnost financiranja poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te bi ovaj koeficijent trebao biti veći od 1. Iz tablice 25. vidljivo je kako poduzeće tijekom svih promatranih godina ima ekonomičnost financiranja ispod granične vrijednosti 1, odnosno tijekom svih promatranih godina, poduzeće je imalo veće financijske rashode od financijskih prihoda. Koeficijent ekonomičnosti financiranja bio je najniži tijekom 2019. i 2020. godine kada su financijski prihodi bili izrazito niski, dok su financijski prihodi bili izrazito visoki.

Tablica 26. Ekonomičnost ostalih poslovnih aktivnosti

Godina	Ostali poslovni prihodi	Ostali poslovni rashodi	Ekonomičnost ostalih poslovnih aktivnosti
2017.	2.335.070	932.032	2,51
2018.	1.490.616	1.394.729	1,07
2019.	1.287.065	1.139.693	1,13
2020.	7.603.324	1.366.532	5,56
2021.	5.934.686	1.306.677	4,54

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 26 prikazuje ekonomičnosti ostalih poslovnih prihoda poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te je iz tablice vidljivo kako je ekonomičnost ostalih poslovnih aktivnosti zadovoljavajuća, odnsono tijekom svih promatranih godina ostali poslovni prihodi veći su od ostalih poslovnih rashoda.

6.5. Pokazatelji profitabilnosti

Tablica 27. Neto marža profita

Godina	Neto dobit + rashodi od kamata	Ukupni prihodi	Neto marža profita
2017.	27.238.944+4.564.586	150.476.677	0,21
2018.	29.795.130+4.384.189	161.048.880	0,21
2019.	31.333.914+4.011.172	167.797.557	0,21
2020.	1.021.879 + 3.297.973	97.737.764	0,04
2021.	22.172.476+3.123.657	134.831.128	0,19

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 27. prikazuje koeficijent neto marže profita poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2018. godine. Marža profita pruža informacije o tome koliko kuna dobitka poduzeće stvara po jednoj kuni ukupnih prihoda, te ovaj koeficijent mora biti veći od 0.

Iz tablice 27. je vidljivo kako je tijekom svih godina neto marža profita bila zadovoljavajuća, jer je tijekom svih godina poduzeće ostvarilo dobit. Najniži koeficijent neto marže profita poduzeća Ilirija d.d. bio je 2020. godine, kada je iznosio 0,044, dok je najviši koeficijent bio 2018. godine kada je iznosio 0,212.

Tablica 28. Bruto marža profita

Godina	Dobit prije poreza + rashodi od kamata	Ukupni prihodi	Bruto marža profita
2017.	33.885.784 + 4.564.586	150.476.677	0,26
2018.	37.035.167+4.384.189	161.048.880	0,26
2019.	31.333.914+4.011.172	167.797.557	0,21
2020.	1.021.879+3.297.973	97.737.764	0,04
2021.	26.359.486+3.123.657	134.831.128	0,21

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 28. prikazuje koeficijent bruto marže profita poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine. Prema podacima o bruto profitnoj marži koja se odnosi na dobit prije oporezivanja, poduzeće također ostvaruje dobit tijekom svih promatranih godina. Tijekom 2020. godine, dobit prije poreza jednaka je neto dobiti, jer je poduzeće oslobođeno plaćanja poreza na dobit.

Tablica 29. Neto rentabilnost imovine

Godina	Neto dobit + rashodi od kamata	Ukupna imovina	Neto rentabilnost imovine
2017.	27.238.944 + 4.564.586	411.817.035 + 14.600.891	0,07
2018.	29.795.130+ 4.384.189	439.597.308 + 18.041.467	0,07
2019.	31.333.914+ 4.011.172	451.237.022+ 34.041.069	0,07
2020.	1.021.879 + 3.297.973	448.901.984+ 27.768.064	0,01
2021.	22.172.476+ 3.123.657	442.020.422+ 52.882.622	0,05

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Tablica 29. prikazuje neto rentabilnost imovine poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te je iz tablice vidljivo kako poduzeće ima nisku neto rentabilnost imovine. Najveća stopa rentabilnosti bila je 2017. i 2018. godine kada je iznosila 0,074, dok je najmanja bila 2020. godine kada je iznosila 0,009.

Tablica 30. Bruto rentabilnost imovine

Godina	Dobit prije poreza + rashodi od kamata	Ukupna imovina	Bruto rentabilnost imovine
2017.	33.885.784 + 4.564.586	411.817.035 + 14.600.891	0,09
2018.	37.035.167+4.384.189	439.597.308 + 18.041.467	0,09
2019.	31.333.914+4.011.172	451.237.022+ 34.041.069	0,07
2020.	1.021.879+3.297.973	448.901.984+ 27.768.064	0,01
2021.	26.359.486+3.123.657	442.020.422+ 52.882.622	0,06

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Bruto rentabilnost imovine poduzeća Ilirija d.d. tijekom promatranih godina također je bila najveća 2017. i 2018. godine, dok je namjanja 2020. godine. Tijekom 2020. godine dobit poduzeća bila je izrazito niska s obzirom na ostale promatrane godine, te je dobit prije poreza jednaka neto dobiti jer je poduzeće oslobođeno plaćanja poreza na dobit: „*Na dan 31. prosinca 2020. godine nema obveze plaćanja poreza na dobit budući da Društvo koristi olakšice prema Zakonu o poticanju ulaganja.*“

Tablica 31. Rentabilnost vlastitog kapitala

Godina	Neto dobit	Kapital i rezerve	Rentabilnost vlastitog kapitala
2017.	27.238.944	295.955.230	0,09
2018.	29.795.130	317.135.376	0,09
2019.	31.333.914	346.783.375	0,09
2020.	1.021.879	348.072.518	0,003
2021.	22.172.476	370.244.994	0,06

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)

Rentabilnost vlastitog kapitala poduzeća Ilirija d.d. tijekom svih promatranih godina je pozitivna, odnosno poduzeće na jednu kunu vlastitog kapitala ostvaruje dobit.

6.6. Pokazatelji investiranja

Poduzeće Ilirija d.d. organizirano je kao dioničko društvo čije dionice kotiraju na zagrebačkoj burzi, te su tako u analizu uključeni i pokazatelji investiranja. Obzirom na ograničenost podataka za izračun pokazatelje investiranja, izračunata s tri koeficijenta, odnosno dobit po dionici, odnos cijene i dobiti po dionici te ukupna rentabilnost. Za iraćun pokazatelja investiranja korišteni su podaci o neto dobiti poduzeća te broju dionica i njihovoj tržišnoj vrijednost.

Tablica 32. Dobit po dionici

Godina	Neto dobit	Broj dionica	Dobit po dionici
2017.	27.238.944	2.413.488	11,29
2018.	29.795.130	2.413.488	12,35
2019.	31.333.914	2.413.488	12,98
2020.	1.021.879	2.413.488	0,42
2021.	22.172.476	2.413.488	9,19

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Izvješća o poslovanju Ilirija d.d. (Ilirija Biograd)/ Moje dionice.com

Dobit po dionici poduzeća Ilirija d.d. tijekom 2018. i 2019. godine rasla je u odnosu na 2017. godinu, te je tako 2017. godine dobit iznosila 11,29 kn po dionici, dok se je 2018. i 2019. godine povećala na 12,35 kn, odnosno 12, 98 kn. Pad dobiti po dionici vidljiv je 2020. godine kada je dobit iznosila 0,42 kn, što je razumljivo obzirom i na smanjenje neto dobiti tijekom godine. Tijekom 2021. godine dolazi do povećanja neto dobiti, te se je povećala i dobit po dionici koja je iznosila 9,19 kn.

Tablica 33. Odnos cijene i dobiti po dionici

Godina	Tržišna cijena dionica	Dobit po dionici	Odnos cijene i dobiti po dionici
2017.	162,50	11,29	14,39
2018.	176,00	12,35	14,25
2019.	200,00	12,98	15,40
2020.	130,00	0,42	309,52
2021.	170,00	9,19	18,50

Izvor: Vlastita izrada atora prema podacima dostupnima na stranicama Zagrebačka burza/Moje dionice.com

Tablica 33. prikazuje odnos cijene i dobiti po dionici, odnosno koliko puta je tržišna cijena dionice veća od dobiti po dionici. Iz tablice 33. je vidljivo kako je 2020. godine tržišna cijena dionice 309,52 puta veća od dobiti po dionici što je nepovoljan pokazatelj.

Tablica 34. Ukupna rentabilnost dionice

Godina	Dobit po dionici	Tržišna cijena dionica	Ukupna rentabilnost dionice
2017.	11,29	162,50	0,07
2018.	12,35	176,00	0,07
2019.	12,98	200,00	0,06
2020.	0,42	130,00	0,003
2021.	9,19	170,00	0,05

Izvor: Vlastita izrada atora prema podacima dostupnima na stranicama Zagrebačka burza/Moje dionice.com

Tablica 34. prikazuje ukupnu rentabilnost dionica poduzeća Ilirija d.d., te je ovaj pokazatelj najvažniji za dioničare. Iz tablice je vidljivo kako je pokazatelj ukupne rentabilnosti dionice bio najveći 2018. godine, dok je najmanji bio 2020. godine kada je poduzeće ostvarilo i najmanju dobit.

7. ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA LIBURNIA RIVIERA HOTELI D. D

7.1. Pokazatelji likvidnosti

Tablica 35. Koeficijent trenutne likvidnosti

Godina	Novac	Kratkoročne obveze	Koeficijent trenutne likvidnosti
2017.	43.762.449	58.596.029	0,75
2018.	13.088.915	69.320.047	0,19
2019.	25.944.110	84.526.130	0,31
2020.	12.061.669	123.588.609	0,10
2021.	15.210.264	112.263.765	0,14

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Tablica 35. prikazuje koeficijent trenutne likvidnosti poduzeća Liburnia riviera hoteli d. d u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te je iz tablice vidljivo kako je koeficijent trenutne likvidnosti bio zadovoljavajuć 2017., 2018, 2019. i 2021. godine, jer je koeficijent veći od 0,1, dok je 2020. godine koeficijent iznosio točno 0,10. Tijekom 2020. godine došlo je do smanjenja novca, ali i povećanja kratkoročnih obveza u odnosu na prethodne godine, te je tako likvidnost poduzeća pala. Najveći koeficijent trenutne likvidnosti bio je 2017. godine kada je iznosio 0,75.

Tablica 36. Koeficijent ubrzane likvidnosti

Godina	Novac + kratkotrajna potraživanja	Kratkoročne obveze	Koeficijent ubrzane likvidnosti
2017.	43.762.449 + 7.542.482	58.596.029	0,88
2018.	13.088.915 + 7.963.763	69.320.047	0,42
2019.	25.944.110 + 9.622.882	84.526.130	0,42
2020.	12.061.669 + 5.880.769	123.588.609	0,15
2021.	15.210.264 + 24.425.819	112.263.765	0,35

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Tablica 36. prikazuje koeficijent ubrzane likvidnosti, te je iz tablice vidljivo kako je koeficijent nezadovoljavajuć tijekom svih promatranih godina, jer iznosi manje od 1. Najmanji koeficijent ubrzane likvidnosti bio je 2020. godine kada je iznosio 0,14. Nizak koeficijent ubrzane likvidnosti ukazuje na rizik od pravovremenog podmirenja kratkoročnih obveza.

Tablica 37 Koeficijent tekuće likvidnosti

Godina	Kratkotrajna imovina	Kratkoročne obveze	Koeficijent tekuće likvidnosti
2017.	54.282.292	58.596.029	0,93
2018.	61.668.480	69.320.047	0,89
2019.	39.232.703	84.526.130	0,46
2020.	21.198.397	123.588.609	0,17
2021.	43.715.916	112.263.765	0,39

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Koeficijent tekuće likvidnosti poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. tijekom promatranih godina nije zadovoljavajuć jer je tijekom svih promatranih godina manji od 2. Poduzeće je 2020. godine imalo najniži koeficijent tekuće likvidnosti, te je on te godine iznosio 0,17. Koeficijent je tijekom promatranih godina imao tendenciju pada, jer su se kratkoročne obveze povećavale, dok se kratkotrajna imovina smanjivala. Tijekom 2021. godine dolazi do povećanja kratkotrajne imovine i smanjenja kratkoročnih obveza, pa je te godine vidljivo povećanje koeficijenta tekuće likvidnosti u odnosu na prethodnu 2020. godinu.

Tablica 38. Koeficijent financijske stabilnosti

Godina	Dugotrajna imovina	Kapital i rezerve + dugoročne obveze	Koeficijent financijske stabilnosti
2017.	852.439.421	771.931.860 + 69.424.980	1,01
2018.	873.003.296	758.993.151+ 101.595.187	1,01
2019.	975.281.021	769.709.526 +153.369.603	1,06
2020.	902.435.204	609.789.361 +184.487.107	1,14
2021.	906.289.511	517.032.099 +297.130.786	1,11

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Tablica 38. prikazuje koeficijent financijske stabilnosti, te je iz tablice vidljivo kako poduzeće ne posluje financijski stabilno, jer koeficijent tijekom svih promatranih godina veći od 1. Iz ovog rezultata možemo zaključiti kako je dugotrajna imovina financirana iz kratkoročnih obveza.

7.2. Pokazatelji zaduženosti

Tablica 39. Koeficijent zaduženosti

Godina	Ukupne obveze	Ukupna imovina	Koeficijent zaduženosti
2017.	69.424.980+ 58.596.029	852.439.421+ 54.282.292	0,14
2018.	101.595.187+ 69.320.047	873.003.296+ 61.668.480	0,18
2019.	153.369.603 +84.526.130	975.281.021 +39.232.703	0,23
2020.	184.487.107 +123.588.609	902.435.204 +21.198.397	0,33
2021.	297.130.786 +112.263.765	906.289.511 +43.715.916	0,43

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Koeficijent zaduženosti poduzeća Liburnia riviera hoteli d.d. tijekom svih promatranih godina iznosi manje od 0,5 što znači kako se poduzeće najvećim dijelom financira iz vlastitih izvora. Koeficijent je tijekom promatranih godina imao tendenciju rasta, te je tako najniži koeficijent bio 2017. godine kada je iznosio 0,14, doke je najveći bio 2021. kada je iznosio 0,43.

Tablica 40. Koeficijent vlastitog financiranja

Godina	Kapital i rezerve	Ukupna imovina	Koeficijent vlastitog financiranja
2017.	771.931.860	852.439.421+ 54.282.292	0,85
2018.	758.993.151	873.003.296+ 61.668.480	0,81
2019.	769.709.526	975.281.021+39.232.703	0,76
2020.	609.789.361	902.435.204+21.198.397	0,66
2021.	517.032.099	906.289.511+43.715.916	0,54

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Tablica 40. prikazuje koeficijent vlastitog financiranja poduzeća Liburnia riviera hoteli d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te je koeficijent tijekom svih promatranih godina iznad 0,5, odnosno više od 50% imovine financira se iz vlastitih izvora. Najveći koeficijent vlastitog financiranja bio je 2017. godine kada je iznosio 0,85, dok je najniži bio 2021. godine kada je

iznosio 0,54. Iz tablice je vidljivo kako poduzeće ima tendenciju smanjenja koeficijenta vlastitog financiranja tijekom promatranih godina.

Tablica 41. Koeficijent financiranja

Godina	Ukupne obveze	Kapital i rezerve	Koeficijent financiranja
2017.	69.424.980+58.596.029	771.931.860	0,17
2018.	101.595.187+69.320.047	758.993.151	0,23
2019.	153.369.603 + 84.526.130	769.709.526	0,31
2020.	184.487.107+123.588.609	609.789.361	0,51
2021.	297.130.786+112.263.765	517.032.099	0,79

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Tablica 41. prikazuje koeficijent financiranja, te je iz tablice vidljivo kako se koeficijent tijekom promatranih godina povećava, odnosno povećava se korištenje tuđih izvora financiranja. Najmanji koeficijent financiranja bio je 2017. godine kada je iznosio 0,17, dok je najveći bio 2021. godine kada je iznosio 0,79. Koeficijent je tijekom godina rasao jer su se ukupne obveze povećavale, dok su se kapital i rezerve poduzeća smanjivale. Iako poduzeće ima tendenciju rasta i povećanje korištenja tuđih izvora financiranja, koeficijent je tijekom godina zadovoljavajuć jer i dalje iznosi manje od 1.

Tablica 42. Pokriće troškova kamata

Godina	Zarada prije kamata i poreza	Rashodi od kamata	Pokriće troškova kamata
2017.	19.599.520	5.163.552	3,80
2018.	-16.726.036	2.654.333	-6,30
2019.	13.254.901	2.725.505	4,86
2020.	-172.134.997	2.992.758	-57,52
2021.	-87.304.715	4.844.887	-18,02

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Iz tablice 42. vidljivo je kako je poduzeće svojom zaradom bilo u mogućnosti pokrivati troškove kamata i poreza 2017. i 2019. godine. Tijekom 2018., 2020. i 2021. godine poduzeće je poslovalo s gubitkom, te tako nije bilo u mogućnosti zaradom pokriti troškove kamata i poreza.

Tablica 43. Faktor zaduženosti

Godina	Ukupne obveze	Zadržana dobit + troškovi amortizacije	Faktor zaduženosti
2017.	69.424.980+ 58.596.029	12.970.998+98.354.977	1,15
2018.	101.595.187+ 69.320.047	0+97.957.390	1,74
2019.	153.369.603 + 84.526.130	0+103.350.474	2,30
2020.	184.487.107+123.588.609	0+109.751.506	2,81
2021.	297.130.786+112.263.765	0+100.430.911	4,08

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Faktor zaduženosti nebi trebao biti duži od 5 godina, te je iz Iz tablice 43. vidljivo kako poduzeće tijekom promatranih godina nije imalo problema sa zaduženosti, jer se faktor tijekom promatranih godina kreće ispod granične vrijednosti 5. Faktor zaduženosti je bio najveći 2021. godine kada je iznosio 4,08. Najmanji faktor zaduženosti bio je 2017. godine kada je iznosio 1,15.

Tablica 44. Stupanj pokrića I

Godina	Kapital i rezerve	Dugotrajna imovina	Stupanj pokrića I
2017.	771.931.860	852.439.421	0,91
2018.	758.993.151	873.003.296	0,87
2019.	769.709.526	975.281.021	0,79
2020.	609.789.361	902.435.204	0,68
2021.	517.032.099	906.289.511	0,57

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Tablica 44. prikazuje Stupanj pokrića I poduzeća u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te je iz tablice vidljivo kako se poduzeće dugotrajnu imovinu uz svoje, financira i uz tuđe izvore. Iz tablice je vidljivo kako se koeficijent tijekom godina smanjuje, te je najveći Stupanj pokrića I bio 2017. godine kada je iznosio 0,90, dok je najmanji bio 2021. godine kada je iznosio 0,57. Kapital i rezerve poduzeća tijekom promatranih godina su se smanjivali, dok se dugotrajna imovina povećavala, te je tako Stupanj pokrića I sve manji, odnosno, poduzeće tijekom godina koristi sve manje vlastitih izvora za financiranje dugotrajne imovine.

Tablica 45. Stupanj pokrića II

Godina	Kapital i rezerve + dugoročne obveze	Dugotrajna imovina	Stupanj pokrića II
2017.	771.931.860+ 69.424.980	852.439.421	0,99
2018.	758.993.151+ 101.595.187	873.003.296	0,99
2019.	769.709.526 + 153.369.603	975.281.021	0,95
2020.	609.789.361 + 184.487.107	902.435.204	0,88
2021.	517.032.099+ 297.130.786	906.289.511	0,90

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Tablica 45. prikazuje Stupanj pokrića II poduzeća Liburnia riviera hoteli d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te je iz tablice vidljivo kako je pokazatelj tijekom svih promatranih godina veći od 0,5, ali je nezadovoljavajuć jer je ispod granične vrijednosti 1. Ovaj rezultat znači kako cjelokupna dugotrajna imovina nije financirana dugoročnim izvorima već su za njeno financiranje korišteni i kratkoročni izvori financiranja.

7.3. Pokazatelji aktivnosti

Tablica 46. Koeficijent obrta ukupne imovine

Godina	Ukupni prihodi	Ukupna imovina	Koeficijent obrta ukupne imovine
2017.	323.402.487	852.439.421+ 54.282.292	0,36
2018.	322.690.845	873.003.296+ 61.668.480	0,35
2019.	326.977.526	975.281.021+39.232.703	0,32
2020.	109.620.448	902.435.204+21.198.397	0,12
2021.	249.345.981	906.289.511+43.715.916	0,26

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Kako bi koeficijent obrta ukupne imovine bio zadovoljavajuć, on bi trebao iznositi 1 ili više. Iz tablice 46. vidljivo je kako je koeficijent obrta ukupne imovine poduzeća Liburnia riviera hoteli d.d bio nezadovoljavajuć tijekom svih promatranih godina u razdoblju od 2017. do 2021. godine

jer je poduzeće iz jedne kune ukupne imovine tijekom godina ostvarilo manje prihoda od uloženog. Najveći koeficijent obrta ukupne imovine bio je 2017. godine kada je iznosio 0,36, dok je najmanji bio 2020. godine kada je iznosio 0,12. Prethodne, 2021. godine koeficijent je porasao na 0,26 u odnosu na 2020. godinu jer su se i ukupni prihodi povećali.

Tablica 47. Koeficijent obrta kratkotrajne imovine

Godina	Ukupni prihodi	Kratkotrajna imovina	Koeficijent obrta kratkotrajne imovine
2017.	323.402.487	54.282.292	5,96
2018.	322.690.845	61.668.480	5,23
2019.	326.977.526	39.232.703	8,33
2020.	109.620.448	21.198.397	5,17
2021.	249.345.981	43.715.916	5,70

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Tablica 47. prikazuje koeficijent obrta kratkotrajne imovine, te bi on trebao biti što veći, jer prikazuje koliko kuna prihoda poduzeće ostvaruje iz jedne kune kratkotrajne imovine. Iz tablice je vidljivo kako poduzeće Liburnia riviera hoteli d.d. tijekom svih promatranih godina ima podjednak koeficijent. Najveći koeficijent obrta kratkotrajne imovine bio je 2019. godine kada je iznosio 8,33, dok je najmanji bio 2020. kada je iznosio 5,1.

Tablica 48. Koeficijent obrta potraživanja

Godina	Prihodi od prodaje	Potraživanja	Koeficijent obrta potraživanja
2017.	297.739.119	7.542.482	39,47
2018.	308.559.933	7.963.763	38,75
2019.	312.418.041	9.622.882	32,47
2020.	73.148.256	5.880.769	12,44
2021.	216.049.046	24.425.819	8,80

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Iz tablice 48. je vidljivo kako promatrano poduzeće tijekom godina bilježi izrazito negativnu tendenciju smanjenja koeficijenta obrta potraživanja. Tijekom promatranog razdoblja smanjivale su se novčane jedinice koje je poduzeće ostvarilo uloženom kunom u potraživanja. Odnosno, došlo je do smanjenja prihoda od prodaje. Najveći koeficijent obrta potraživanja bio je 2017. godine kada je iznosio 39,47, dok je najniži bio 2021. godine jer su se potraživanja znatno povećala.

Tablica 49. Trajanje naplate potraživanja u danima

Godina	Broj dana u godini (365)	Koeficijent obrta potraživanja	Trajanje naplate potraživanja u danima
2017.	365	39,47495254	9,25
2018.	365	38,74549418	9,42
2019.	365	32,46616149	11,24
2020.	365	12,43855285	29,34
2021.	365	8,801604728	41,47

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Tablica 49. prikazuje trajanje naplate potraživanja u danima, odnosno za koliko dana poduzeće može naplatiti svoja potraživanja. Iz tablice je vidljivo kako se prosječan broj dana za naplatu tijekom promatranih godina povećava, što ukazuje na smanjenje likvidnosti poduzeća. Prosječni dani naplate 2017. iznosili su oko 9 dana što je i najmanje tijekom promatranih godina. 2018. godine poduzeće je svoja potraživanja u prosjeku moglo naplatiti za 9,4 dana, 2019. godine za 11,2 dana, 2020. godine za 29, 24 dana, dok su prosječni dani naplate 2021. godine porasli na 41, 46 dana.

8.4. Pokazatelji ekonomičnosti

Tablica 50. Ekonomičnost ukupnog poslovanja

Godina	Ukupni prihodi	Ukupni rashodi	Ekonomičnost ukupnog poslovanja
2017.	323.402.487	303.802.967	1,06
2018.	322.690.845	339.416.881	0,95
2019.	326.977.526	313.722.625	1,04
2020.	109.620.448	269.540.613	0,41
2021.	249.345.981	336.650.696	0,74

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Pokazatelj ekonomičnosti ukupnog poslovanja uvijek bi trebao iznositi više od 1, jer nam govori koliko kuna prihoda poduzeće ostvaruje po kuni rashoda. Iz tablice 50. je vidljivo kako je poduzeće tijekom 2017. i 2019. godine ostvarilo dobitak, jer su ukupni prihodi bili veći od ukupnih rashoda. Ekonomičnost ukupnog poslovanja poduzeća je tijekom 2018., 2020. i 2021. godine bilo nezadovoljavajuće jer je pokazatelj iznosio manje od 1, odnosno, ukupni rashodi su bili veći od ukupnih prihoda.

Tablica 51. Ekonomičnost poslovanja

Godina	Poslovni prihodi	Poslovni rashodi	Ekonomičnost poslovanja
2017.	321.155.057	297.903.592	1,08
2018.	320.130.034	335.982.264	0,95
2019.	325.967.694	310.409.186	1,05
2020.	109.357.874	261.461.963	0,42
2021.	248.511.285	329.927.086	0,75

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Iz tablice 51.vidljivo je kako je pokazatelj ekonomičnosti poslovanja poduzeća Liburnia riviera hoteli d.d. tijekom 2018., 2020. i 2021. godine nezadovoljavajuć jer su poslovni rashodi veći od poslovnih prihoda, dok je 2017. i 2019. godine zadovoljavajuć jer su poslovni prihodi veći od poslovnih rashoda.

Tablica 52. Ekonomičnost prodaje

Godina	Prihodi od prodaje	Rashodi od prodaje	Ekonomičnost prodaje
2017.	297.739.119	442.259	673,22
2018.	308.559.933	370.202	833,49
2019.	312.418.041	208.194	1500,61
2020.	73.148.256	12.979	5635,89
2021.	1.062.642+214.986.404	0	n/p

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Prihodi od prodaje tijekom svih promatranih godina izrazito su veći u odnosu na rashode od prodaje, te je tako pokazatelj ekonomičnosti izrazito visok, jer su prihodi od prodaje veći od rashoda od prodaje tijekom 2017., 2018. 2019. i 2020. godine. Ekonomičnost prodaje nije primjenjivo 2021. godine jer su rashodi od prodaje iznosili 0.

Tablica 53. Ekonomičnost financiranja

Godina	Financijski prihodi	Financijski rashodi	Ekonomičnost financiranja
2017.	2.247.430	5.899.375	0,38
2018.	2.560.811	3.434.617	0,75
2019.	1.009.832	3.313.439	0,30
2020.	262.574	8.078.650	0,03
2021.	834.696	6.723.610	0,12

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Tablica 53. prikazuje ekonomičnost financiranja poduzeća Liburnia riviera hoteli d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te je iz tablice vidljivo kako poduzeće tijekom svih promatranih godina ima ekonomičnost financiranja ispod granične vrijednosti 1. Odnosno, poduzeće je tijekom svih promatranih godina imalo veće financijske rashode od financijskih prihoda.

Tablica 54. Ekonomičnost ostalih poslovnih aktivnosti

Godina	Ostali poslovni prihodi	Ostali poslovni rashodi	Ekonomičnost ostalih poslovnih aktivnosti
2017.	23.415.938	Nema podataka	-
2018.	11.570.101	20.205.159	0,57
2019.	13.549.653	21.551.816	0,63
2020.	36.209.618	23.219.913	1,56
2021.	540+32.461.699	22.271.092	1,45

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Ekonomičnost ostalih poslovnih aktivnosti nije bilo moguće izračunati za 2017. godinu jer u financijskom izvještaju nisu navedeni podaci za ostale poslovne rashode. Granična vrijednost za sve pokazatelje ekonomičnosti uzima se broj 1, te je iz tablice vidljivo kako je ovaj pokazatelj zadovoljavajuć 2020. i 2021. godine, jer su ostali poslovni prihodi veći od ostalih poslovnih rashoda, te je tako pokazatelj iznosio 1,56 2020., te 1,45 2021. godine. Tijekom 2018. i 2019. godine pokazatelj je manji od 1 jer su ostali poslovni rashodi bili veći od prihoda.

8.5. Pokazatelji profitabilnosti

Tablica 55. Neto marža profita

Godina	Neto dobit + rashodi od kamata	Ukupni prihodi	Neto marža profita
2017.	16.356.914 + 5.163.552	323.402.487	0,07
2018.	-12.938.709 +2.654.333	322.690.845	-0,03
2019.	10.715.855 + 2.725.505	326.977.526	0,04
2020.	-161.385.839 +2.992.758	109.620.448	-1,44
2021.	-91.693.318+ 4.844.887	249.345.981	-0,35

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Tablica 55. prikazuje neto maržu profita, te bi ona trebala biti što veća. Iz tablice 55. je vidljivo kako ovaj pokazatelj profitabilnosti ima negativan predznak 2018., 2020. i 2021. godine s obzirom da je poduzeće u tom razdoblju bilježilo gubitak. Poduzeće je 2017. i 2019. godine poslovalo s dobiti, ali je pokazatelj i tih godina bio nizak. Neto marža profita 2017. godine iznosila 0,07, a 2019. godine 0,04.

Tablica 56. Bruto marža profita

Godina	Dobit prije poreza + rashodi od kamata	Ukupni prihodi	Bruto marža profita
2017.	19.599.520+ 5.163.552	323.402.487	0,08
2018.	-16.726.036+ 2.654.333	322.690.845	-0,04
2019.	13.254.901+ 2.725.505	326.977.526	0,05
2020.	-172.134.997 +2.992.758	109.620.448	-1,54
2021.	-87.304.715+ 4.844.887	249.345.981	-0,33

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Tablica 56. prikazuje bruto maržu profita poduzeća Liburnia riviera hoteli d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te je iz tablice vidljivo kako bruto marža profita također 2018., 2020. i 2021. godine ima negativan predznak zbog poslovanja s gubitkom.

Tablica 57. Neto rentabilnost imovine

Godina	Neto dobit + rashodi od kamata	Ukupna imovina	Neto rentabilnost imovine
2017.	16.356.914 + 5.163.552	852.439.421+ 54.282.292	0,02
2018.	-12.938.709 +2.654.333	873.003.296+ 61.668.480	-0,01
2019.	10.715.855 + 2.725.505	975.281.021+ 39.232.703	0,01
2020.	-161.385.839 +2.992.758	902.435.204+ 21.198.397	-0,17
2021.	-91.693.318+ 4.844.887	906.289.511+ 43.715.916	-0,09

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Neto rentabilnost imovine poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. 2018., 2020. i 2021. godine bilježi negativan predznak, odnosno tijekom tih godina nije ostvaren povrat na uloženu imovinu. Iz tablice 57. je vidljivo kako je poduzeće najveći povrat na uloženu imovinu ostvarilo 2017. godine.

Tablica 58. Bruto rentabilnost imovine

Godina	Dobit prije poreza + rashodi od kamata	Ukupna imovina	Bruto rentabilnost imovine
2017.	19.599.520+ 5.163.552	852.439.421+ 54.282.292	0,03
2018.	-16.726.036+ 2.654.333	873.003.296+ 61.668.480	-0,02
2019.	13.254.901+ 2.725.505	975.281.021+ 39.232.703	0,02
2020.	-172.134.997 +2.992.758	902.435.204+ 21.198.397	-0,18
2021.	-87.304.715+ 4.844.887	906.289.511+ 43.715.916	-0,09

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Bruto rentabilnost imovine također bilježi negativan predznak 2018., 2020. i 2021. godine.

Tablica 59. Rentabilnost vlastitog kapitala

Godina	Neto dobit	Kapital i rezerve	Rentabilnost vlastitog kapitala
2017.	16.356.914	771.931.860	0,02
2018.	-12.938.709	758.993.151	-0,02
2019.	10.715.855	769.709.526	0,01
2020.	-161.385.839	609.789.361	-0,26
2021.	-91.693.318	517.032.099	-0,18

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)

Rentabilnost vlastitog kapitala poduzeća bilježi negativan predznak 2018., 2020. i 2021. godine što znači kako poduzeće na jednu kunu vlastitog kapitala tijekom navedenih godina ostvaruje gubitak. Tijekom 2017. i 2019. godine poduzeće ostvaruje dobitak od 0,02 kn, odnosno 0,01 kn na uloženu kunu vlastitog kapitala.

8.6. Pokazatelji investiranja

Pokazatelji investiranja za poduzeće Liburbia Riviera Hoteli d.d. izračunati su pomoću podataka dostupnih na stranici Zagrebačke burze, te su kao i kod poduzeća Ilirija d.d., obzirom na nedostatak podataka, izračunati pokazatelji dobiti po dionici, odnos cijene i dobiti po dionici te ukupna rentabilnost dionice.

Tablica 60. Dobit po dionici

Godina	Neto dobit	Broj dionica	Dobit po dionici
2017.	16.356.914	302.641	54,05
2018.	-12.938.709	302.641	-42,75
2019.	10.715.855	302.641	35,41
2020.	-161.385.839	302.641	-533,26
2021.	-91.693.318	302.641	-302,98

Izvor: Vlastita izrada autora prema: Financijski izvještaji Liburnia Riviera Hoteli d.d. (Zagrebačka burza)/ Moje dionice.com

Iz tablice 60. vidljivo je kako je poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. tijekom 2017. i 2019. godine ostvarilo dobit po dionici od 54,05 kn u 2017., odnosno od 35,41 kn u 2019. godini. Tijekom 2018., 2020. i 2021. poduzeće bilježi gubitak po dionici. Najveći gubitak po dionici u iznosu od 533,26 kn zabilježen je 2020. godine, 2018. godine gubitak po dionici iznosio je 42,75 kn, dok je 2021. gubitak iznosio 302,98 kn.

Tablica 61. Odnos cijene i dobiti po dionici

Godina	Tržišna cijena dionica	Dobit po dionici	Odnos cijene i dobiti po dionici
2017.	4.130,00	54,05	76,41
2018.	4.120,00	-42,75	-96,37
2019.	4.080,00	35,41	115,22
2020.	2.920,00	-533,26	-5,48
2021.	2.800,00	-302,98	-9,24

Izvor: Vlastita izrada atora prema podacima dostupnima na stranicama Zagrebačka burza/Moje dionice.com

Odnos cijene i dobiti po dionici poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. bilježi negativan predznak 2018., 2020 i 2021. godine. Tijekom 2017. godine tržišna cijena dionice bila je veća 76 puta od dobiti po dionici, dok je 2019. tržišna cijena dionice bila veća 115 puta od dobiti po dionici.

Tablica 62. Ukupna rentabilnost dionice

Godina	Dobit po dionici	Tržišna cijena dionica	Ukupna rentabilnost dionice
2017.	54,05	4.130,00	0,01
2018.	-42,75	4.120,00	-0,01
2019.	35,41	4.080,00	0,01
2020.	-533,26	2.920,00	-0,18
2021.	-302,98	2.800,00	-0,11

Izvor: Izvor: Vlastita izrada atora prema podacima dostupnima na stranicama Zagrebačka burza/Moje dionice.com

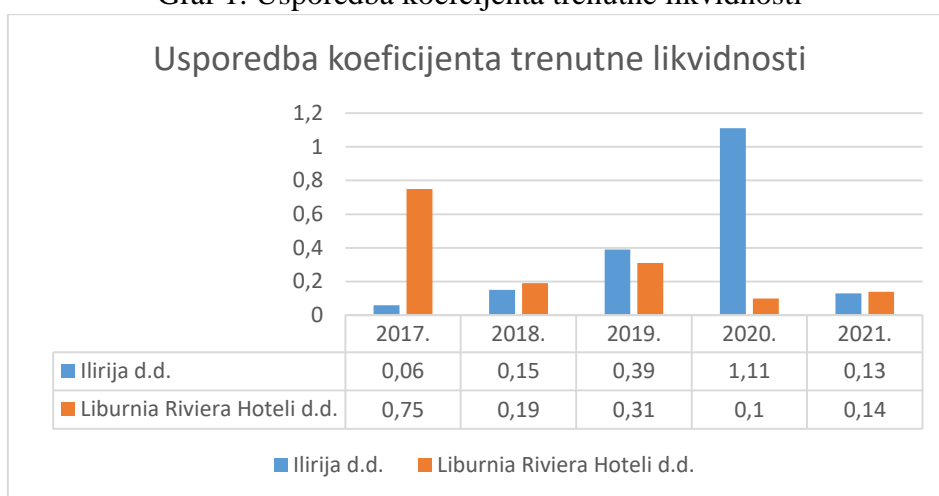
Tablica 62. prikazuje ukupnu rentabilnost dionice poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.. Tijekom 2018., 2020 i 2021. pokazatelj je negativan jer je poduzeće poslovalo s gubitkom, dok je tijekom 2017. i 2019. pokazatelj ukupne rentabilnosti dionice iznosio 0,01.

8. USPOREDBA POSLOVANJA PODUZEĆA ILIRIJA D.D. I LIBURNIA RIVIERA HOTELI D.D.

Poglavlje devet odnosi se na usporedbu poslovanja poduzeća Ilirija d.d. i Liburnia Riviera Hoteli d.d. na temelju prethodno izračunatih pokazatelja.

8.1. Usporedba pokazatelja likvidnosti

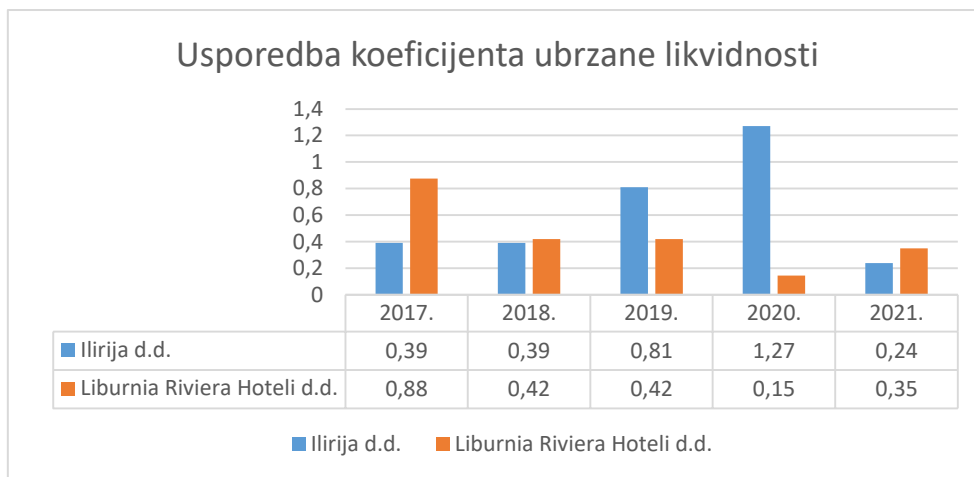
Graf 1. Usporedba koeficijenta trenutne likvidnosti



Izvor: Vlastita izrada autora

Graf 1. prikazuje usporedbu koeficijenta trenutne likvidnosti poduzeća Ilirija d.d. i Liburnia Riviera Hoteli d.d. u razdoblju od 2017. do 2021. godine, te iz grafa možemo vidjeti kako je poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. imalo veći koeficijent trenutne likvidnosti 2017., 2018. i 2021. godine, dok je Ilirija d.d. imalo veći koeficijent 2019. i 2020. godine.

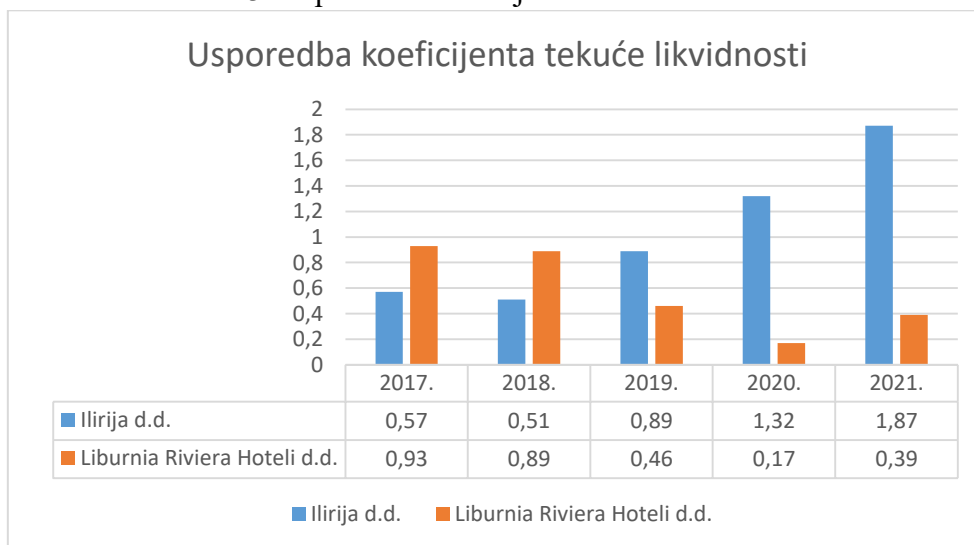
Graf 2. Usporedba koeficijenta ubrzane likvidnosti



Izvor: Vlastita izrada autora

Graf 2. prikazuje usporedbu koeficijenta ubrzane likvidnosti navedenih poduzeća, te iz grafa možemo vidjeti kako je i koeficijent ubrazne likvidnosti poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. bio veći u 2017., 2018. i 2021. godini, dok je 2019. i 2020. poduzeće Ilirija d.d. imalo veći koeficijent.

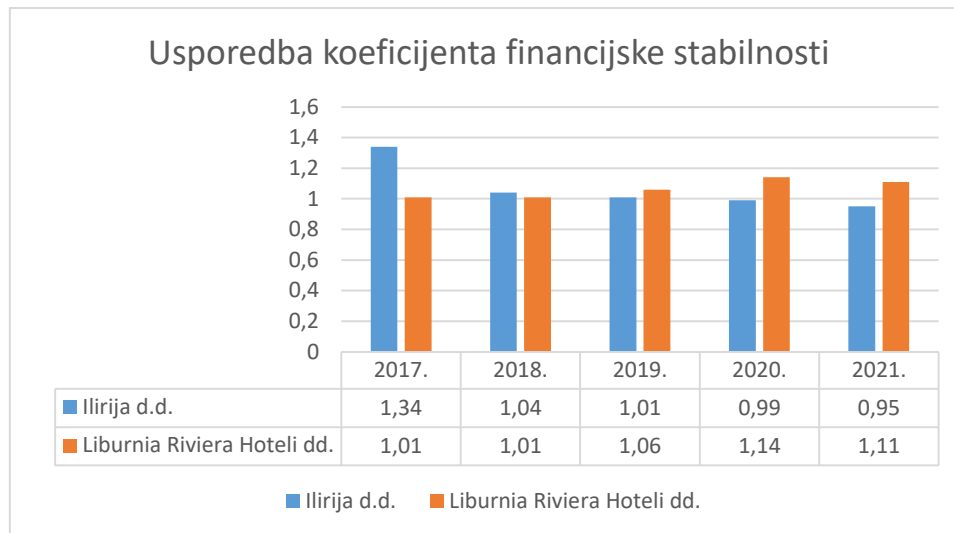
Graf 3. Usporedba koeficijenta tekuće likvidnosti



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 3. možemo vidjeti usporedbu koeficijenta tekuće likvidnosti poduzeća Ilirija d.d. i Liburnia Riviera Hoteli d.d., te je koeficijent kod oba poduzeća tijekom promatranih godina nezadovoljavajuć. Iako koeficijent kod oba poduzeća manji od 2, Ilirija d.d. je tijekom 2019., 2020. i 2021. poslovalo likvidnije, dok je poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. likvidnije poslovalo 2017. i 2018. godine.

Graf 4. Usporedba koeficijenta financijske stabilnosti



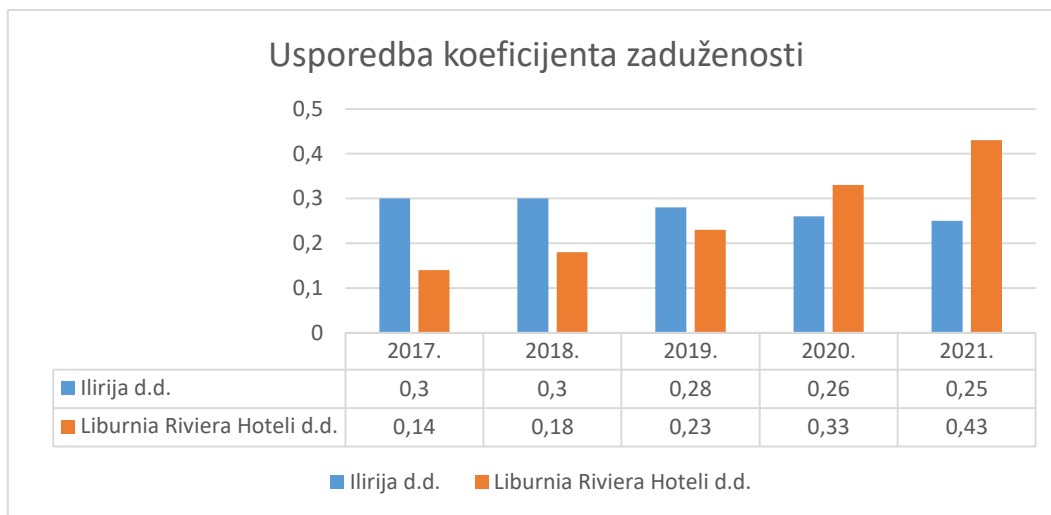
Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 4. možemo vidjeti kako oba poduzeća ne posluju financijski stabilno, jer bi koeficijent financijske stabilnosti trebao biti manji od 1. Poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. poslovalo je stabilnije 2017. i 2018. godine, dok je Ilirija d.d. poslovalo stabilnije 2019., 2020. i 2021. godine.

Na temelju izračunatih pokazatelja likvidnosti možemo zaključiti kako kod oba poduzeća postoji opasnost od mogućnosti podmirenja kratkoročnih obveza o njihovom dospijeću, jer su kod oba poduzeća pokazatelji likvidnosti ispod zadovoljavajuće granične vrijednosti. Usporedbom pokazatelja likvidnosti u razdoblju od 2017. do 2021. godine, možemo zaključiti kako je poduzeće Liburnia Riviera hoteli d.d. poslovalo likvidnije u 2017., 2018. i 2021. godini, dok je Ilirija d.d. likvidnije poslovalo 2019. i 2020. godine. Prema izračunu koeficijenata financijske stabilnosti možemo zaključiti kako oba poduzeća ne posluju financijski stabilno. Tijekom 2020. i 2021. poduzeće Ilirija d.d. posluje stabilnije u odnosu na prethodne godine.

8.2. Usporedba pokazatelja zaduženosti

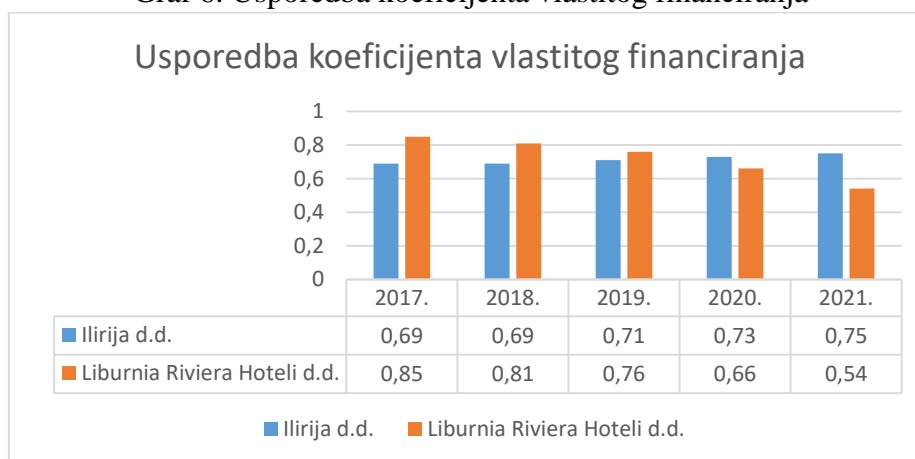
Graf 5. Usporedba koeficijenta zaduženosti



Izvor: Vlastita izrada autora

Koeficijent zaduženosti je tijekom 2017., 2018. i 2019. godine bio veći kod poduzeća Ilirija d.d. u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d., dok je 2020. i 2021. koeficijent bio veći kod poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.

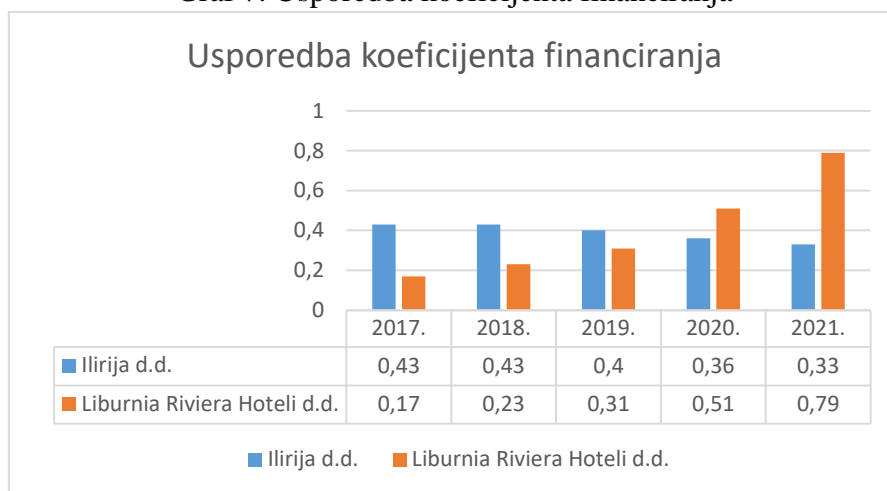
Graf 6. Usporedba koeficijenta vlastitog financiranja



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 6. možemo vidjeti kako se je poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. u razdoblju od 2017. do 2019. godine više financiralo iz vlastitih izvora nego što je to radilo poduzeće Ilirija d.d., dok je 2020. i 2021. godine poduzeće Ilirija d.d. imalo veći koeficijent vlastitog financiranja u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d.

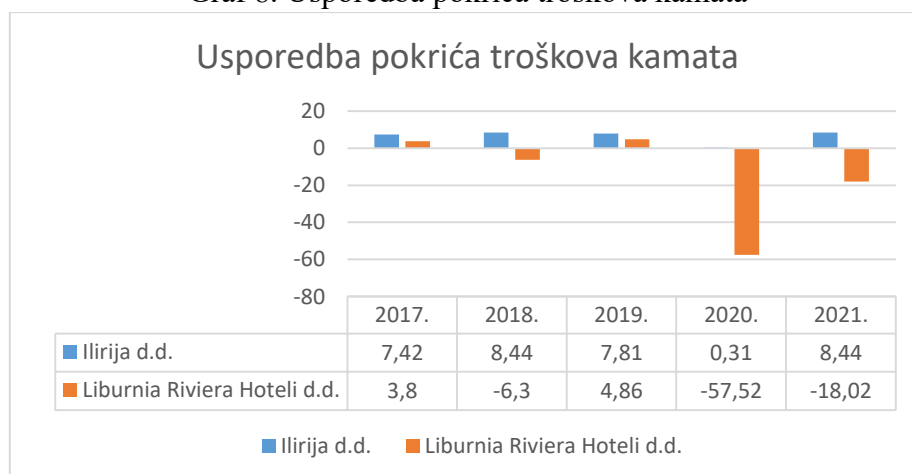
Graf 7. Usporedba koeficijenta financiranja



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 7. je vidljivo kako se je poduzeće Ilirija d.d. tijekom 2017., 2018. i 2019. godine više financiralo iz tuđih izvora u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d., dok se je 2020. i 2021. godine kod poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. povećalo korištenje tuđih izvora financiranja, te je tijekom navdenih godina on bio veći, odnosno nepovoljniji u odnosu na poduzeće Ilirija d.d.

Graf 8. Usporedba pokrića troškova kamata

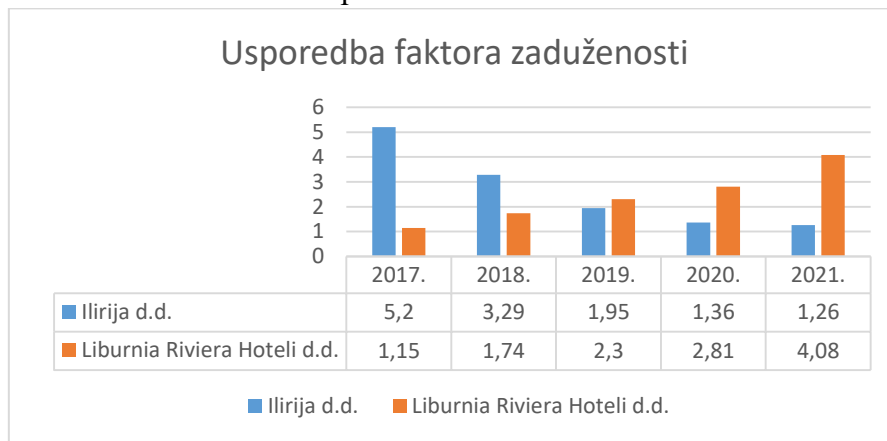


Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 8. možemo vidjeti kako je poduzeće Ilirija d.d. u većoj mogućnosti zaradom pokrivati troškove kamata i poreza, u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. Poduzeće Liburnia

Riviera Hoteli d.d. nije bilo u mogućnosti pokrivati troškove kamata i poreza 2018., 2020. i 2021. godine, dok poduzeće Ilirija d.d. to nije bilo u mogućnosti samo 2020. godine.

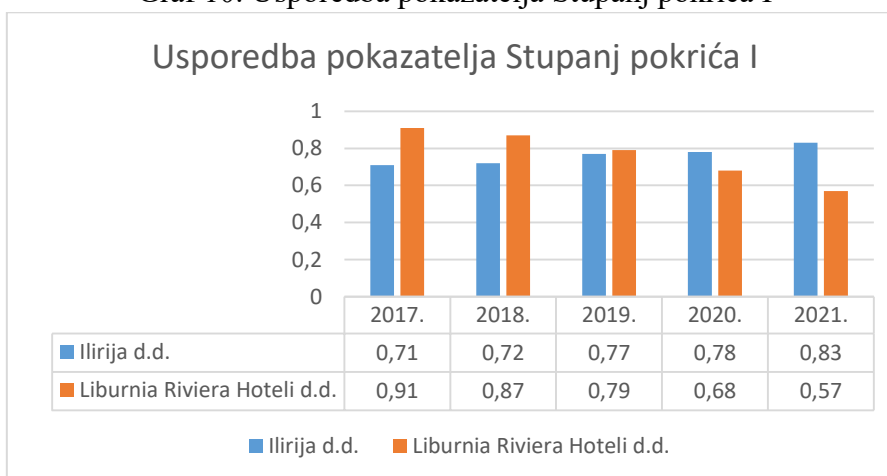
Graf 9. Usporedba faktora zaduženosti



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 9. možemo vidjeti kako je poduzeće Ilirija d.d. bilo više zaduženo u 2017. i 2018. godini u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d., dok je poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. bilo zaduženo više u 2019., 2020. i 2021. godini u odnosu na poduzeće Ilirija d.d.

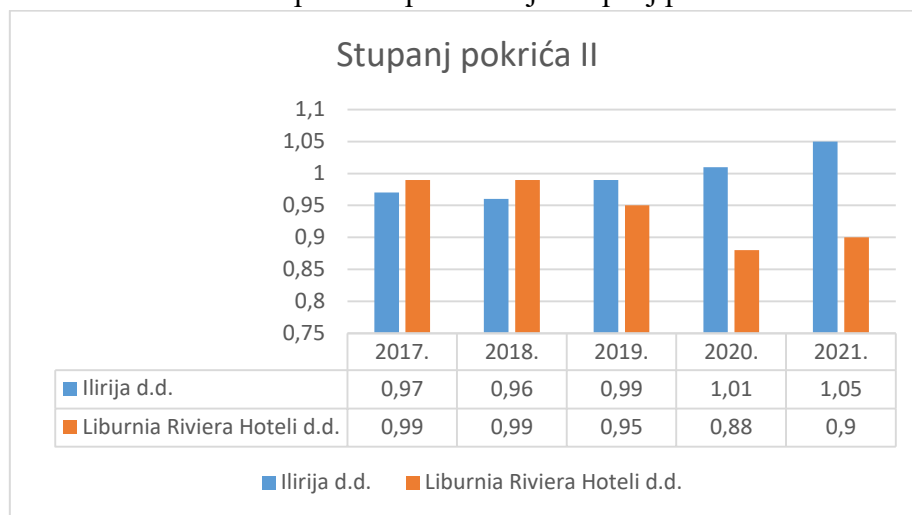
Graf 10. Usporedba pokazatelja Stupanj pokrića I



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 10. možemo vidjeti kako je pokazatelj Stupanj pokrića I tijekom 2017., 2018. i 2019. bio povoljniji za poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d., dok je 2020. i 2021. bio povoljniji za poduzeće Ilirija d.d.

Graf 11. Usporedba pokazatelja Stupanj pokrića II



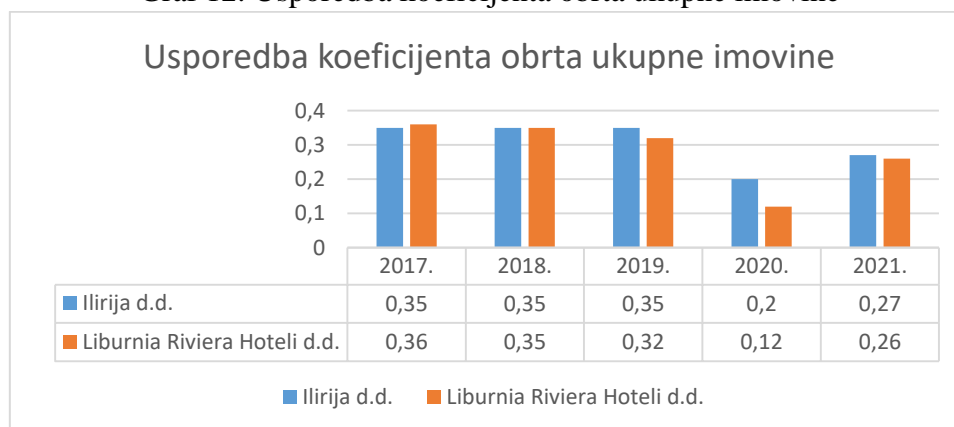
Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 11. je vidljivo kako je Stupanj pokrića II 2018. i 2019. godine bio veći kod poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d., dok je 2019., 2020. i 2021. godine bio veći kod poduzeća Ilirija d.d.

Na temelju izračuna pokazatelja zaduženosti, te njihovom usporedbom možemo zaključiti kako je poduzeće Ilirija d.d. 2017. i 2018. godine koristilo više tuđih izvora financiranja u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. Tijekom promatranih godina, poduzeće Ilirija d.d. je smanjivalo korištenje tuđih izvora financiranja, dok se je kod Liburnie povećavalo. Također, Ilirija d.d. je smanjivala faktor zaduženosti, dok se je kod poduzeća Liburnia d.d. on povećavao. Poduzeće Ilirija d.d. bilo je u mogućnosti zaradom pokrivati troškove kamata i poreza tijekom 2017., 2018., 2019. i 2021. godine, dok je poduzeće Liburnia d.d. to bilo u mogućnosti samo 2017. i 2019. godine.

8.3. Usporedba pokazatelja aktivnosti

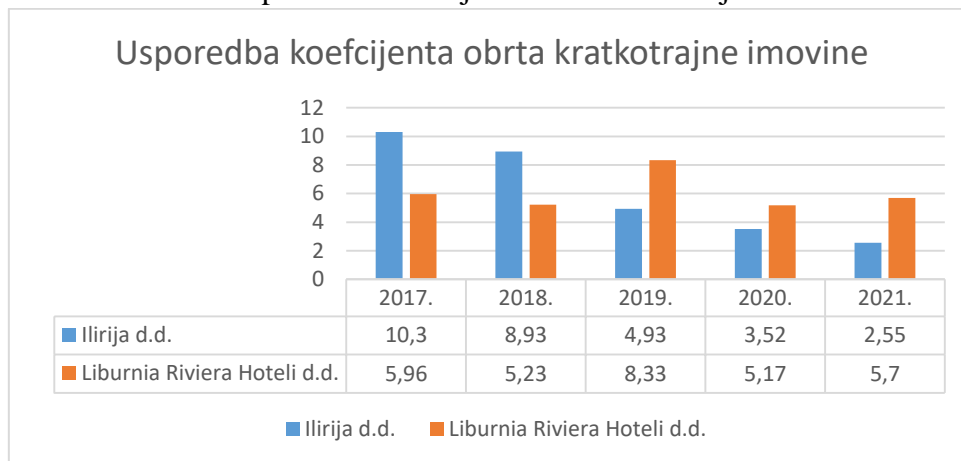
Graf 12. Usporedba koeficijenta obrta ukupne imovine



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 12. možemo vidjeti kako je poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. tijekom 2017. godine iz jedne kune ukupne imovine stvorilo više prihoda u odnosu na poduzeće Ilirija d.d. iste godine. 2018. godine oba poduzeća su imala jednak koeficijent obrta ukupne imovine, dok je poduzeće Ilirija d.d. 2019., 2020. i 2021. imalo veći koeficijent obrta ukupne imovine.

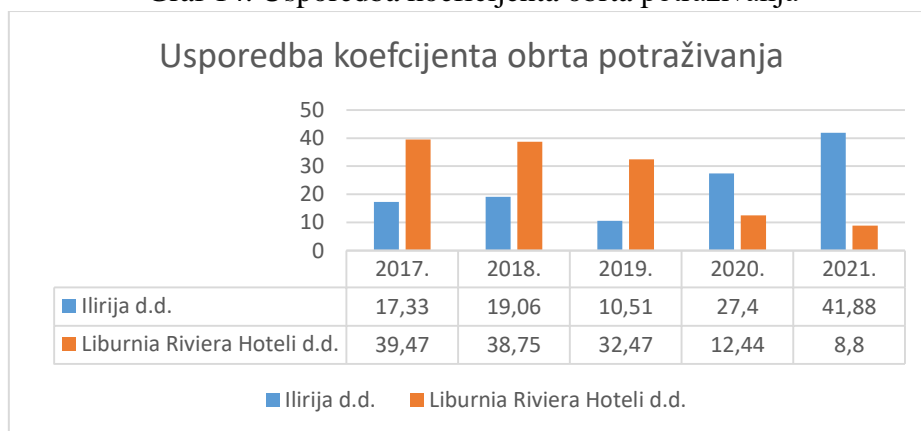
Graf 13. Usporedba koeficijenta obrta kratkotrajne imovine



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 13. možemo vidjeti kako je poduzeće Ilirija d.d. imalo veći koeficijent obrta kratkotrajne imovine 2017. i 2018. godine, dok je poduzeće Liburnia Riviera Hoteli imalo veći koeficijent 2019., 2020. i 2021. godine.

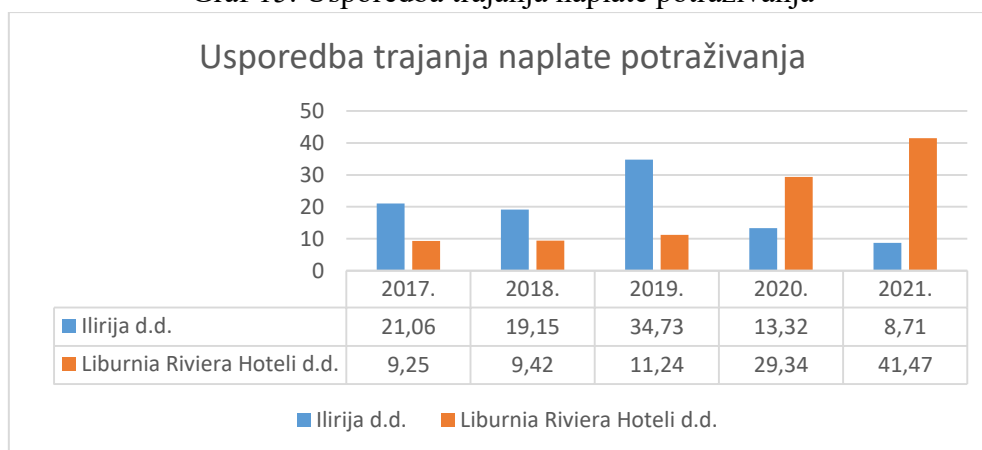
Graf 14. Usporedba koeficijenta obrta potraživanja



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 14. možemo vidjeti usporedbu koefcijenta obrta potraživanja, te možemo vidjeti kako se je koefcijent kod poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. tijekom promatranih godina smanjivao, te je tako 2017., 2018. i 2019. godine bio veći u odnosu na poduzeće Ilirija d.d., dok je 2020. i 2021. poduzeće Ilirija d.d. imalo veći koefcijent u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli tijekom istih godina.

Graf 15. Usporedba trajanja naplate potraživanja



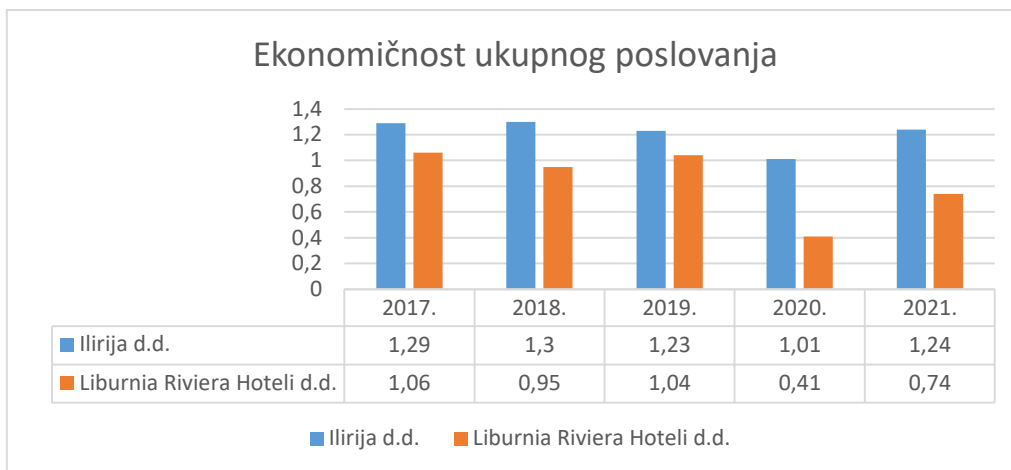
Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 15. možemo vidjeti kako je poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. 2018., 2019. i 2020. godine u prosjeku svoja potraživanja bilo u mogućnosti naplatiti u manje dana nego što je to moglo poduzeće Ilirija d.d. Tijekom 2020. i 2021. dani naplate su se kod poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. povećavali, dok su se kod Ilirije d.d. smanjivali, te je tijekom navedenih godina Ilirija d.d. svoja potraživanja bila u mogućnosti naplatiti u manje dana.

Usporedbom pokazatelja aktivnosti možemo vidjeti kako oba poduzeća podjednako koriste ukupnu imovinu za stvaranje prihoda. Poduzeće Ilirija d.d. 2017. i 2018. godine imalo je veću učinkovitost uporabe kratkotrajne imovine u ostvarivanju prihoda u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d., dok je 2019., 2020. i 2021. Liburnia d.d. imala veću učinkovitost. Koefcijent obrta potraživanja kod poduzeća Ilirija d.d. tijekom godina se je povećavao, dok se kod poduzeća Liburnia d.d. smanjivao, odnosno 2017., 2018. i 2019. godine poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. ostvarilo je više novčanih jedinica prodaje uloženom jednom u potraživanje, dok je Ilirija d.d. u tome bila uspješnija 2020. i 2021. godine. Isto tako, dani naplate potraživanja kod Ilirije d.d. tijekom godina su se smanjivali, dok su se kod Liburnie d.d. povećavali.

8.4. Usporedba pokazatelji ekonomičnosti

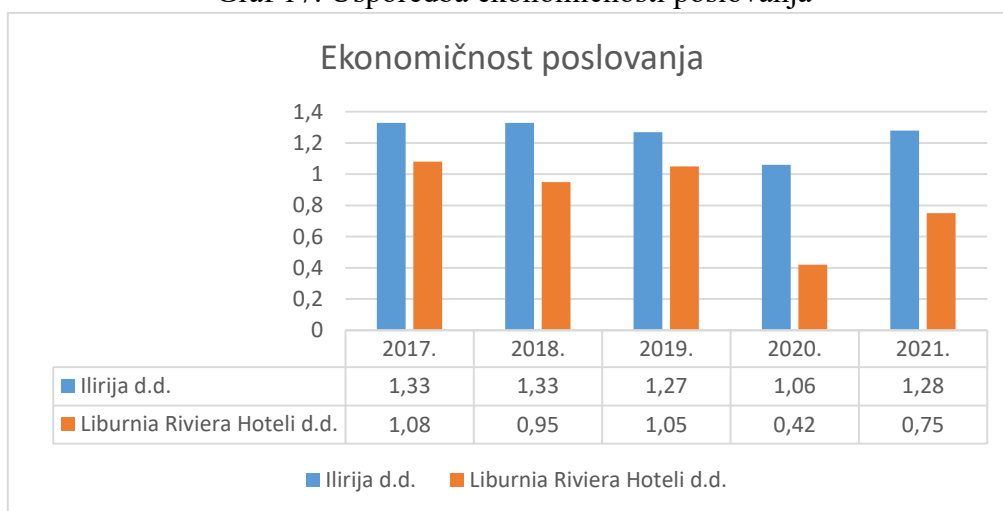
Graf 16. Usporedba ekonomičnosti ukupnog poslovanja



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 16. možemo vidjeti kako je poduzeće Ilirija d.d. tijekom svih promatranih godina imalo veću ekonomičnost ukupnog poslovanja u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d.

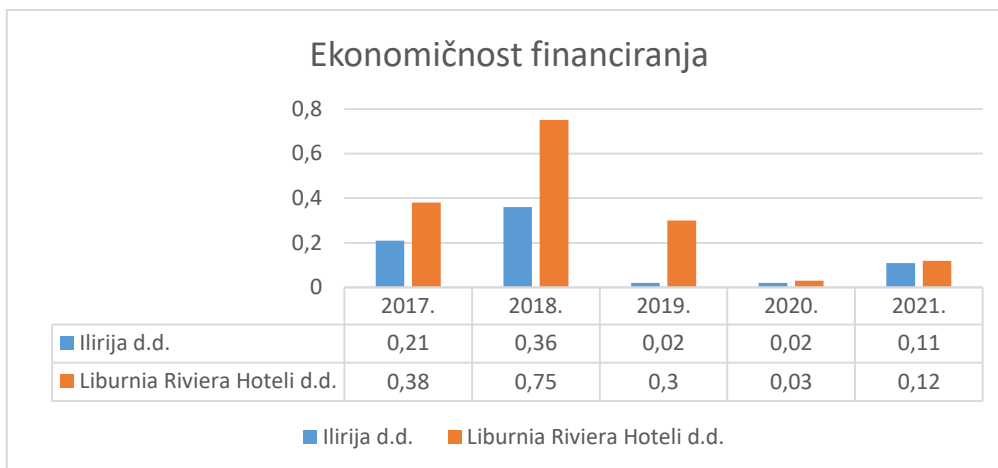
Graf 17. Usporedba ekonomičnosti poslovanja



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 17. možemo vidjeti kako je tijekom svih promatranih godina poduzeće Ilirija d.d. imalo veću ekonomičnost poslovanja u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli tijekom istih godina.

Graf 18. Usporedba ekonomičnosti financiranja



Izvor: Vlastita izrada autora

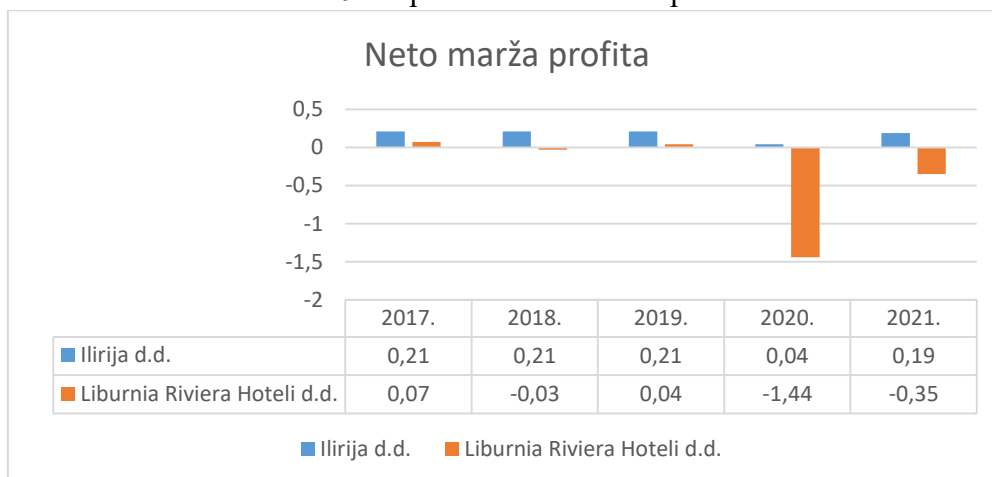
Iz grafa 18. možemo vidjeti kako je poduzeće Liburnia Riviera d.d. tijekom svih promatranih godina imalo veću ekonomičnost financiranja u odnosu na poduzeće Ilirija d.d.

Temeljem izračuna pokazatelja ekonomičnosti, možemo vidjeti kako je poduzeće Ilirija d.d. tijekom promatranih godina imalo veće ukupne i poslovne prihode od rashoda, dok su ukupni i poslovni rashodi kod poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. bili veći od prihoda 2018., 2020. i 2021. godine, te je tako ekonomičnost poslovanja i ekonomičnost ukupnog poslovanja bolja kod poduzeća Ilirija d.d.

Pokazatelj ekonomičnosti financiranja kod oba poduzeća je tijekom promatranih godina nezadovoljavajuć, odnosno iznosi manje od 1, što znači kako su tijekom promatranih godina financijski rashodi poduzeća bili veći od financijskih prihoda.

8.5. Usporedba pokazatelja profitabilnosti

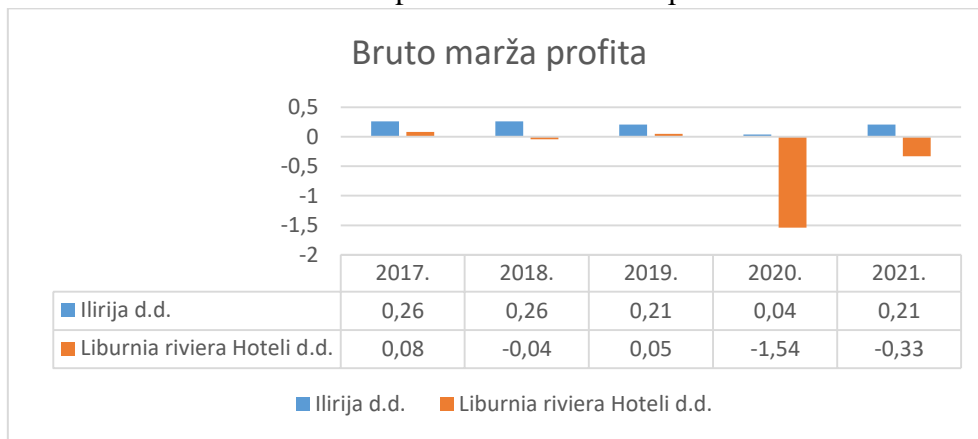
Graf 19. Usporedba neto marže profita



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 19. možemo vidjeti kako je poduzeće Ilirija d.d. tijekom svih promatranih godina ostvarilo dobit po jednoj kuni ukupnih prihoda, te je tijekom svih godina neto marža profita veća od neto marže profita poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.

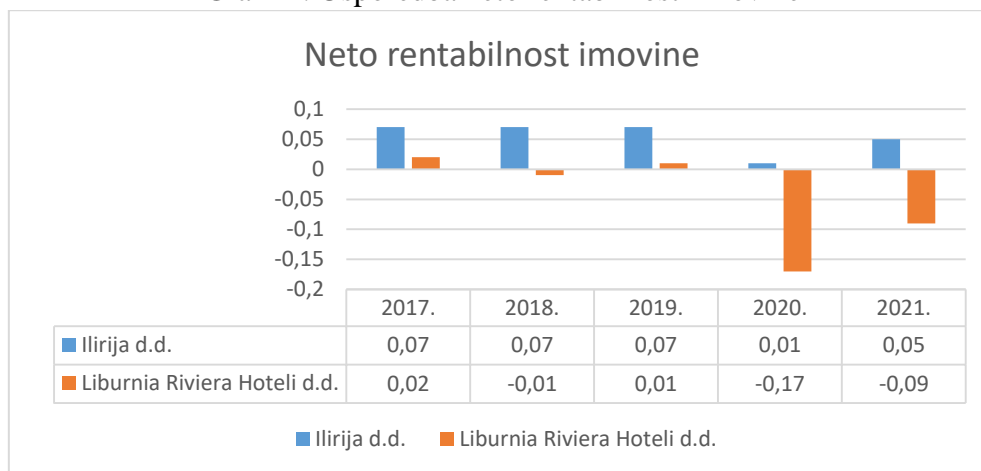
Graf 20. Usporedba bruto marže profita



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 20. možemo vidjeti kako je poduzeće Ilirija d.d. tijekom svih promatranih godina ostvarilo dobit po jednoj kuni ukupnih prihoda prije oporezivanja, te je tijekom svih godina bruto marža profita veća od neto marže profita poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.

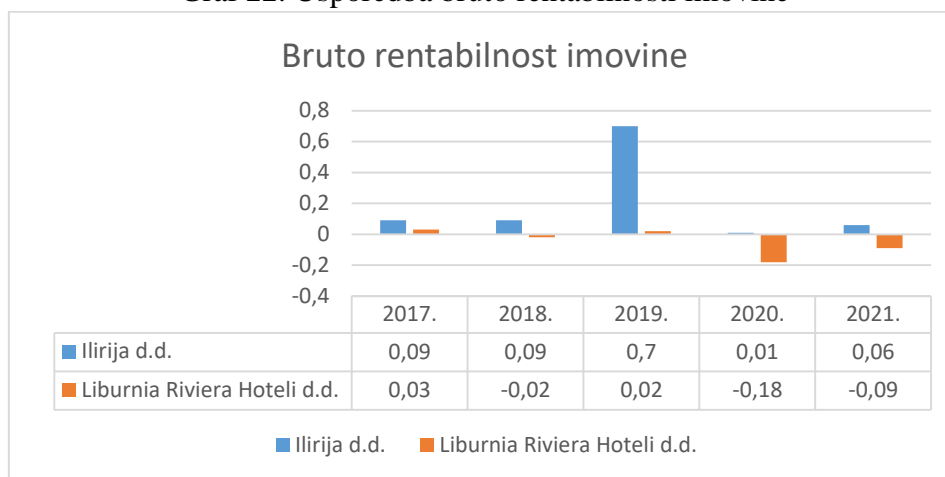
Graf 21. Usporedba neto rentabilnosti imovine



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 21. je vidljivo kako poduzeće Ilirija d.d. tijekom svih godina ostavljuje veći povrat na uloženu imovinu u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d.

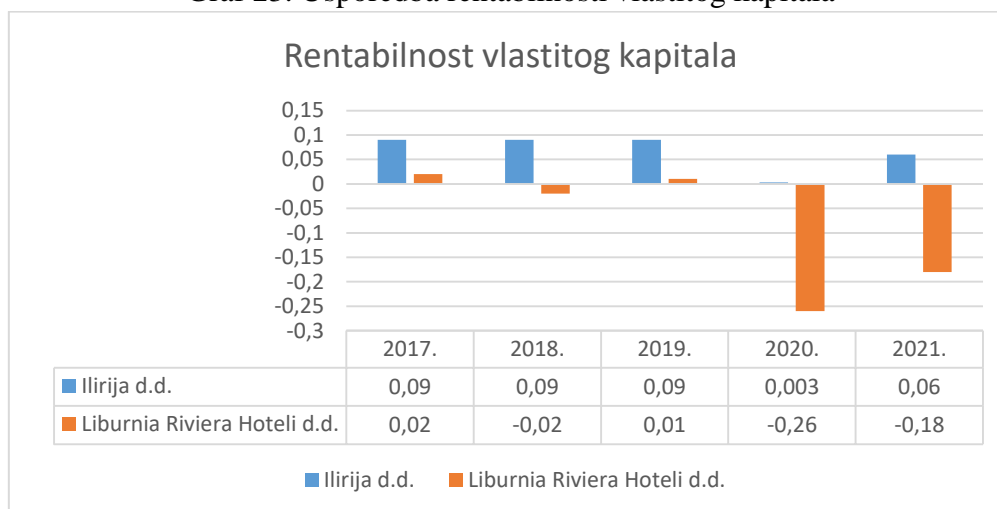
Graf 22. Usporedba bruto rentabilnosti imovine



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 22. možemo vidjeti kako je bruto rentabilnost imovine tijekom svih promatranih godina veća kod poduzeća Ilirija d.d. u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d.

Graf 23. Usporedba rentabilnosti vlastitog kapitala



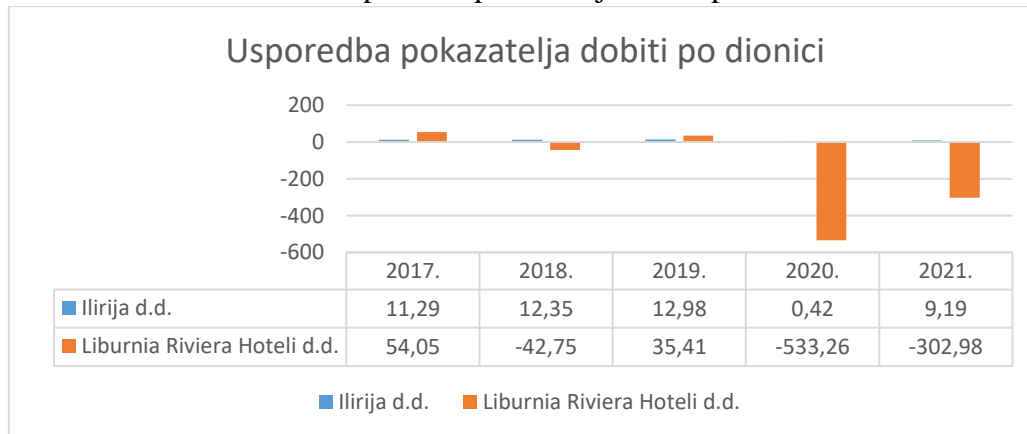
Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 23. možemo vidjeti kako poduzeće Ilirija d.d. tijekom svih promatranih godina ima veći pokazatelj rentabilnosti vlastitog kapitala u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d.

Izračunom pokazatelja profitabilnosti poduzeća Ilirija d.d. i Liburnia Riviera Hoteli d.d. možemo zaključiti kako poduzeće Ilirija d.d. posluje profitabilnije u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. Ilirija d.d. tijekom svih promatranih godina održava profitabilnost iznad graničnih vrijednosti, odnosno posluje s dobiti, dok pokazatelji profitabilnosti Liburnie d.d. bilježe negativan predznak 2018., 2020. i 2021. godine jer je poduzeće tih godina ostvarilo gubitak. Poduzeće nije ostvarilo dobitak po kuni ukupnih prihoda, nije ostvarilo povrat na temelju ukupno raspoloživih resursa, te nije stvorilo prinos za vlasnike vlastitog kapitala.

8.6. Usporedba pokazatelja investiranja

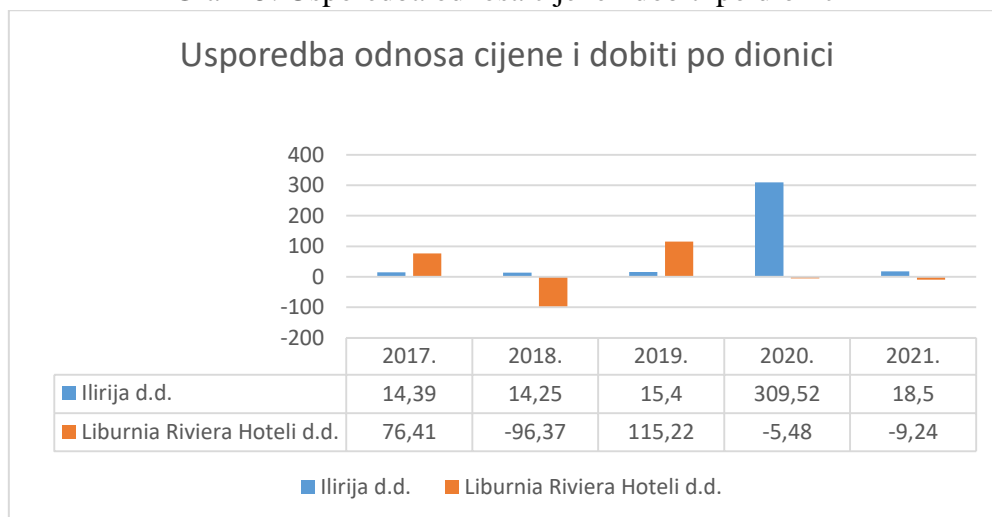
Graf 24. Usporedba pokazatelja dobiti po dionici



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 24. vildjivo je kako je poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. tijekom 2017. i 2019. ostvarilo veću dobit po dionici od poduzeća Ilirija d.d., dok je tijekom 2018., 2020. i 2021. poduzeće Ilirija d.d. ostvarilo veću dobiti po dionici od poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d., odnosno poduzeće Liburnia Riviera Hoteli je ostvarilo gubitak. Iako je poduzeće LRH tijekom 2017. i 2019. ostvarilo veću dobit po dionici u odnosu na poduzeće Ilirija d.d., Ilirija d.d. je tijekom svih promatranih godina ostvarilo dobit po dionici.

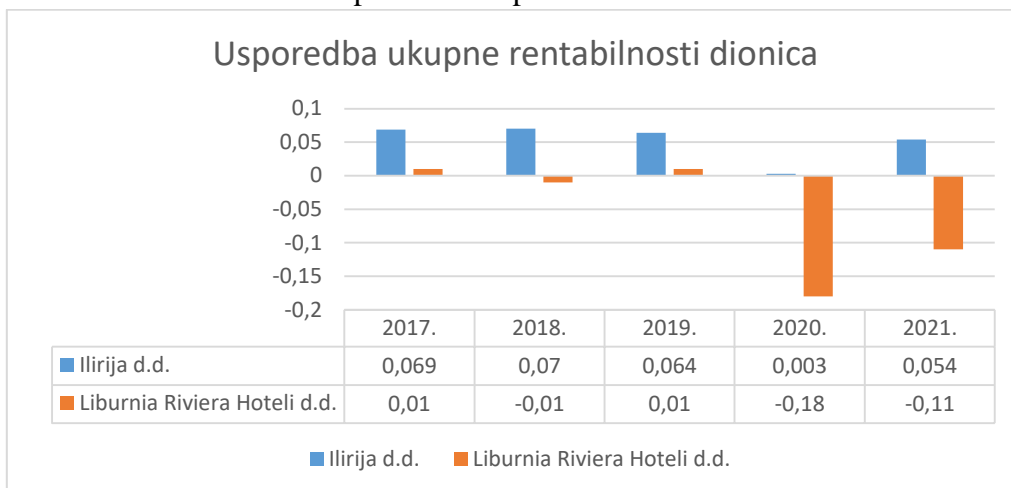
Graf 25. Usporedba odnosa cijene i dobiti po dionici



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 25. vidljivo je kako je poduzeće Ilirija d.d. tijekom promatranih godina ostvarilo povoljniji odnos cijene i dobiti po dionici, osim 2020. godine kada je kod poduzeća ovaj pokazatelj bio nepovoljan.

Graf 26. Usporedba ukupne rentabilnosti dionica



Izvor: Vlastita izrada autora

Iz grafa 26. možemo vidjeti kako je poduzeće Ilirija d.d. tijekom svih promatranih godina imalo veću ukupnu rentabilnost dionica u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d.

9. ZAKLJUČAK

Financijski izvještaji pružaju informacije inetersno-utjecajnim skupinama o uspješnosti poslovanja i financijskom položaju određenog poduzeća. Temeljni financijski izvještaji su bilanca, račun dobiti i gubitka te izvještaj o novčanom toku. Bilanca je financijski izvještaj koji pruža informacije o financijskom stanju poduzetnika, dok su račun dobiti i gubitka i izvještaj o novčanom toku financijski izvještaji koji pružaju informacije o financijskom prometu poduzeća. Uz temeljne financijske izvještaje, sastavni dio financijskih izvještaja čine i pomoćni izvještaji čija je svrha dodatno pojasniti temeljne financijske izvještaje. Analiza financijskih izvještaja predstavlja temelj uspješnog poslovanja, jer je prije svega usmjerena na budućnost poslovanja poduzeća. Cilj analize financijskih izvještaja je prepoznavanje pozitivnih i negativnih strana poduzeća, kako bi se prednosti iskoristile, a nedostaci korigirali u narednom poslovanju. Jedna od najpoznatijih i najčešće korištenih analiza financijskih izvještaja je analiza putem financijskih pokazatelja. U ovom završnom radu napravljena je analiza financijskih izvještaja pomoću financijskih pokazatelja dvaju poduzeća Ilirija d.d. i Liburnia Riviera Hoteli d.d., te usporedba njihovog poslovanja pomoću dobivenih izračuna u razdoblju od 2017. do 2021. godine.

Izračun pokazatelja likvidnosti ukazao je na to kako kod oba poduzeća tijekom promatranih godina prevladava nepovoljan omjer novca i kratkoročnih obveza, te tako postoji opasnost od mogućnosti podmirenja kratkoročnih obveza o njihovom dospijeću. Prema izračunu pokazatelja financijske stabilnosti možemo zaključiti kako poduzeća ne posluju financijski stabilno, osim 2020. i 2021. kada je kod poduzeća Ilirija d.d. vidljiva pozitivna promjena.

Tijekom promatranih godina, kod poduzeća Ilirija d.d. došlo je do povećanja ukupne imovine i povećanja kapitala i rezervi, te se je tijekom godina smanjivalo korištenje tuđih izvora financiranja, dok se je kod poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. tijekom godina povećavalo korištenje tuđih izvora financiranja. Poduzeće Ilirija d.d. bilo je u mogućnosti zaradom pokrivati troškove kamata i poreza tijekom 2017., 2018., 2019. i 2021. godine, dok je poduzeće Liburnia d.d. to bilo u mogućnosti samo 2017. i 2019. godine. Također, Ilirija d.d. je smanjivala faktor zaduženosti, dok se je kod poduzeća Liburnia d.d. on povećavao. Na temelju izračuna pokazatelja zaduženosti, te njihovom usporedbom, možemo zaključiti kako je kod poduzeća Ilirija d.d. tijekom promatranih godina vidljiva pozitivna promjena u poslovanju, dok je kod poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. vidljiva negativna promjena.

Usporedbom pokazatelja aktivnosti možemo zaključiti kako oba poduzeća podjednako koriste ukupnu imovinu za stvaranje prihoda. Poduzeće Ilirija d.d. kratkotrajnu imovinu za stvaranje prihoda bolje je koristilo tijekom 2017. i 2018. godine, te je nakon 2018. godine vidljiv pad koefcijenta obrta kratkotrajne imovine. Tijekom 2019., 2020. i 2021. poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. bolje je koristilo kratkotrajnu imovnu za stvaranje prihoda. Koefcijent obrta potraživanja kod poduzeća Ilirija d.d. tijekom godina se je povećavao, dok se kod poduzeća Liburnia d.d. smanjivao, odnosno 2017., 2018. i 2019. godine poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. ostvarilo je više novčanih jedinica prodaje uloženom jednom u potraživanje, dok je Ilirija d.d. u tome bila uspješnija 2020. i 2021. godine. Isto tako, dani naplate potraživanja kod Ilirije d.d. tijekom godina su se smanjivali, dok su se kod Liburnie d.d. povećavali. Na temelju usporedbe pokazatelja aktivnosti možemo reći kako je poduzeće Ilirija d.d. tijekom promatranih

godina imalo problema sa stvaranjem prihoda iz kratkotrajne imovine, dok je kod ostalih pokazatelja vidljiva pozitivna promjena.

Pokazatelj ekonomičnosti financiranja kod oba poduzeća je tijekom promatranih godina nezadovoljavajuć jer su financijski rashodi poduzeća bili veći od financijskih prihoda. Ekonomičnost poslovanja i ekonomičnost ukupnog poslovanja bolja je kod poduzeća Ilirija d.d. jer je tijekom promatranih godina imalo veće ukupne i poslovne prihode od rashoda, dok su ukupni i poslovni rashodi kod poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. bili veći od prihoda 2018., 2020. i 2021. godine.

Izračunom pokazatelja profitabilnosti poduzeća Ilirija d.d. i Liburnia Riviera Hoteli d.d. možemo zaključiti kako poduzeće Ilirija d.d. posluje profitabilnije u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. Poduzeće Ilirija d.d. tijekom svih promatranih godina održava profitabilnost iznad graničnih vrijednosti, odnosno posluje s dobiti, dok pokazatelji profitabilnosti Liburnie d.d. bilježe negativan predznak 2018., 2020. i 2021. godine jer je poduzeće tih godina ostvarilo gubitak.

Iako je poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. tijekom 2017. i 2019. godine ostvarilo veću dobit po dionici u odnosu na poduzeće Ilirija d.d., Ilirija d.d. je tijekom svih promatranih godina ostvarilo dobit po dionici, dok LRH d.d. bilježi negativan predznak 2018., 2020. i 2021. godine. Poduzeće Ilirija d.d. tijekom promatranih godina ostvarilo je povoljniji odnos cijene i dobiti po dionici, osim 2020. godine kada je imalo nepovoljan odnos. Također, tijekom svih promatranih godina Ilirija d.d. imala je veću ukupnu rentabilnost dionica u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d.

Izračunom svih financijskih pokazatelja, te njihovom međusobnom usporedbom, možemo zaključiti kako je Liburnia Riviera Hoteli d.d. tijekom 2017. i 2018. uglavnom imala povoljnije financijske pokazatelje u odnosu na poduzeće Ilirija d.d. Tijekom 2019. godine vidljivo je poboljšanje u poslovanju poduzeća Ilirija d.d., te je poduzeće imalo tendenciju pozitivnog poslovanja tijekom 2020. i 2021. godine, u odnosu na poduzeće Liburnia Riviera Hoteli d.d. koje bilježi negativnu tendenciju tijekom istih godina.

POPIS LITERATURE

1. Alexander D., Nobes C., „Financijsko računovodstvo, Međunarodni uvod“, Zagreb, 2010.
2. Aljinović Barać Ž., Belak V., „Tajne tržišta kapitala“, Zagreb, 2008.
3. Bešvir B., „Kako čitati i analizirati financijske izvještaje, Zagreb, 2008.
4. Žager K., Mamić Sačer I., Sever Mališ S., Ježovita A., Žager L., „Analiza financijskih izvještaja, načela- postupci-slučajevi“, Zagreb, 2017.

ZAKONI, PRAVILNICI I AKTI

1. Zakon o računovodstvu, NN br. 78/15, 143/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20
2. Zakon o trgovačkim društvima, NN br. 111-93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22

INTERNETSKE STRANICE

1. Ilirija Biograd <https://ilirijabiograd.com/> 25.04.2022.
2. Liburnia Riviera Hoteli, https://www.liburnia.hr/hr/?gclid=Cj0KCQjwheyUBhD-ARIsAHJNM-OjWaYBqOLliJVXOstbt8ol1jfOaaGng9A74uwDb_vJnrn54DF_pjEaAsUPEALw_wcB 30.04.2022.
3. Moje dionice.com <https://www.mojedionice.com/start/Start.aspx> 10.06.2022.
4. Zagrebačka burza, <https://zse.hr/> 17.05.2022.

POPIS SLIKA

- Slika 1. Hotel Ilirija
- Slika 2. Marina Kornati
- Slika 3. Kamp Park Soline
- Slika 4. Hotel Kvarner
- Slika 5. Hotel Ambasador

POPIS TABLICA

- Tablica 1. Postupak izračunavanja pokazatelja likvidnosti
- Tablica 2. Postupak računanja pokazatelja zaduženosti
- Tablica 3. Postupak izračunavanja pokazatelja aktivnosti
- Tablica 4. Postupak izračunavanja pokazatelja ekonomičnosti
- Tablica 5. Postupak izračunavanja pokazatelja profitabilnosti
- Tablica 6. Postupak izračunavanja pokazatelja investiranja
- Tablica 7. Koeficijent trenutne likvidnosti poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 8. Koeficijent ubrzane likvidnosti poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 9. Koeficijent tekuće likvidnosti poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 10. Koeficijent financijske stabilnosti poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 11. Koeficijent zaduženosti poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 12. Koeficijent vlastitog financiranja poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 13. Koeficijent financiranja poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 14. Pokriće troškova kamata poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 15. Faktor zaduženosti poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 16. Stupanj pokrića I poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 17. Stupanj pokrića II poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 18. Koeficijent obrta ukupne imovine poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 19. Koeficijent obrta kratkotrajne imovine poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 20. Koeficijent obrta potraživanja poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 21. Trajanje naplate potraživanja u danima poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 22. Ekonomičnost ukupnog poslovanja poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 23. Ekonomičnost poslovanja poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 24. Ekonomičnost prodaje poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 25. Ekonomičnost financiranja poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 26. Ekonomičnost ostalih poslovnih aktivnosti poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 26. Ekonomičnost ostalih poslovnih aktivnosti poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 28. Bruto marža profita poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 29. Neto rentabilnost imovine poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 30. Bruto rentabilnost imovine poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 31. Rentabilnost vlastitog kapitala poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 32. Dobit po dionici poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 33. Odnos cijene i dobiti po dionici poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 34. Ukupna rentabilnost dionice poduzeća Ilirija d.d.
- Tablica 35. Koeficijent trenutne likvidnosti poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
- Tablica 36. Koeficijent ubrzane likvidnosti poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
- Tablica 37. Koeficijent tekuće likvidnosti poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.

Tablica 38. Koeficijent financijske stabilnosti poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 39. Koeficijent zaduženosti poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 40. Koeficijent vlastitog financiranja poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 41. Koeficijent financiranja poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 42. Pokriće troškova kamata poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 43. Faktor zaduženosti poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 44. Stupanj pokrića I poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 45. Stupanj pokrića II poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 46. Koeficijent obrta ukupne imovine poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 47. Koeficijent obrta kratkotrajne imovine poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 48. Koeficijent obrta potraživanja poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 49. Trajanje naplate potraživanja u danima poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 50. Ekonomičnost ukupnog poslovanja poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 51. Ekonomičnost poslovanja poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 52. Ekonomičnost prodaje poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 53. Ekonomičnost financiranja poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 54. Ekonomičnost ostalih poslovnih aktivnosti poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 55. Ekonomičnost ostalih poslovnih aktivnosti poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 56. Bruto marža profita poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 57. Neto rentabilnost imovine poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 58. Bruto rentabilnost imovine poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 59. Rentabilnost vlastitog kapitala poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 60. Dobit po dionici poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 61. Odnos cijene i dobiti po dionici poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.
Tablica 62. Ukupna rentabilnost dionice poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d.

POPIS GRAFOVA

Graf 1. Usporedba koeficijenta trenutne likvidnosti
Graf 2. Usporedba koeficijenta ubrzane likvidnosti
Graf 3. Usporedba koeficijenta tekuće likvidnosti
Graf 4. Usporedba koeficijenta financijske stabilnosti
Graf 5. Usporedba koeficijenta zaduženosti
Graf 6. Usporedba koeficijenta vlastitog financiranja
Graf 7. Usporedba koeficijenta financiranja
Graf 8. Usporedba pokrića troškova kamata
Graf 9. Usporedba faktora zaduženosti
Graf 10. Usporedba pokazatelja Stupanj pokrića I
Graf 11. Usporedba pokazatelja Stupanj pokrića II
Graf 12. Usporedba koeficijenta obrta ukupne imovine
Graf 13. Usporedba koeficijenta obrta kratkotrajne imovine
Graf 14. Usporedba koeficijenta obrta potraživanja
Graf 15. Usporedba trajanja naplate potraživanja
Graf 16. Usporedba ekonomičnosti ukupnog poslovanja
Graf 17. Usporedba ekonomičnosti poslovanja
Graf 18. Usporedba ekonomičnosti financiranja

- Graf 19. Usporedba neto marže profita
- Graf 20. Usporedba bruto marže profita
- Graf 21. Usporedba neto rentabilnosti imovine
- Graf 22. Usporedba bruto rentabilnosti imovine
- Graf 23. Usporedba rentabilnosti vlastitog kapitala
- Graf 24. Usporedba pokazatelja dobiti po dionici
- Graf 25. Usporedba odnosa cijene i dobiti po dionici
- Graf 26. Usporedba ukupne rentabilnosti dionica

POPIS PRILOGA

- Prilog 1. Bilanca poduzeća Ilirija d.d. na dan 31.12.2018.
- Prilog 2. Račun dobiti i gubitka poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 01.01.2018. do 31.12.2018.
- Prilog 3. Bilanca poduzeća Ilirija d.d. na dan 31.12.2020.
- Prilog 4. Račun dobiti i gubitka poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 01.01.2020. do 31.12.2020.
- Prilog 5. Bilanca poduzeća Ilirija d.d. na dan 31.12.2021.
- Prilog 6. Račun dobiti i gubitka poduzeća Ilirija d.d. u razdoblju od 01.01.2021. do 31.12.2021.
- Prilog 7. Bilanca poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. na dan 31.12.2017.
- Prilog 8. Račun dobiti i gubitka poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. u razdoblju od 01.01.2017. do 31.12.2017.
- Prilog 9. Bilanca poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. na dan 31.12.2018.
- Prilog 10. Račun dobiti i gubitka poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. u razdoblju od 01.01.2018. do 31.12.2018.
- Prilog 11. Bilanca poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. na dan 31.12.2019.
- Prilog 12. Račun dobiti i gubitka poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. u razdoblju od 01.01.2019. do 31.12.2019.
- Prilog 13. Bilanca poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. na dan 31.12.2020.
- Prilog 14. Račun dobiti i gubitka poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. u razdoblju od 01.01.2020. do 31.12.2020.
- Prilog 15. Bilanca poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. na dan 31.12.2021.
- Prilog 16. Račun dobiti i gubitka poduzeća Liburnia Riviera Hoteli d.d. u razdoblju od 01.01.2021. do 31.12.2021.

BILANCA
stanje na dan 31.12.2018

u kunama

Obveznik: ILIRIJA d.d. Biograd na Moru			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	411.817.035	439.597.308
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	278.837	370.339
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	0	0
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	278.837	370.339
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	411.499.504	439.188.275
1. Zemljište	011	43.295.283	43.295.283
2. Građevinski objekti	012	242.521.819	257.064.450
3. Postrojenja i oprema	013	43.949.750	59.648.779
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	0	0
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	1.116.739	888.533
7. Materijalna imovina u pripremi	017	1.849.974	601.691
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	78.765.939	77.689.539
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	38.694	38.694
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	38.694	38.694
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOBENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	14.240.228	18.041.467
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	2.070.087	2.305.187
1. Sirovine i materijal	039	2.070.087	2.305.187
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	0
5. Predujmovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	8.127.481	8.285.783
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	6.772.049	5.700.756
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	872.104	691.024
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	483.328	1.693.523
6. Ostala potraživanja	052	0	200.480
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	2.531.796	2.152.027
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0

6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	2.531.796	2.152.027
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	1.510.864	5.298.470
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	426.057.263	457.638.775
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	294.216.185	317.135.376
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	229.146.480	229.146.480
II. KAPITALNE REZERVE	069	2.723.874	2.932.388
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	22.758.390	25.895.177
1. Zakonske rezerve	071	9.477.986	12.477.986
2. Rezerve za vlastite dionice	072	6.975.716	6.975.716
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-1.217.992	-1.081.205
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	7.522.680	7.522.680
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	12.348.497	29.366.201
1. Zadržana dobit	082	12.348.497	29.366.201
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	27.238.944	29.795.130
1. Dobit poslovne godine	085	27.238.944	29.795.130
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	102.844.372	103.363.082
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	102.844.372	103.363.082
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	0
11. Odgođena porezna obveza	106	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	27.067.090	35.197.988
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	10.973.271	13.372.716
7. Obveze za predujmove	114	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	115	8.080.224	13.909.591
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	1.988.594	2.415.605
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	4.713.710	4.176.543
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	1.311.291	1.323.533
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	1.929.616	1.942.329
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	426.057.263	457.638.775
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2018 do 31.12.2018

u kunama

Obveznik: ILIRIJA d.d. Biograd na Moru			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	149.515.545	159.490.115
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	85.649	75.143
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	147.074.566	157.887.598
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	20.260	36.758
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	2.335.070	1.490.616
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	112.026.307	119.629.524
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	41.443.582	42.402.724
a) Troškovi sirovina i materijala	134	22.588.537	23.269.427
b) Troškovi prodane robe	135	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	136	18.855.045	19.133.297
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	35.265.395	38.668.915
a) Neto plaće i nadnice	138	21.487.137	23.386.708
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	8.602.348	9.598.379
c) Doprinosi na plaće	140	5.175.910	5.683.828
4. Amortizacija	141	11.146.901	12.796.897
5. Ostali troškovi	142	23.238.397	24.366.259
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	0	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	932.032	1.394.729
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	961.132	1.558.765
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	0	0
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	961.132	1.558.765
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	4.564.586	4.384.189
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	4.564.586	4.384.189
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	0	0
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0

7. Ostali financijski rashodi	172	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	150.476.677	161.048.880
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	116.590.893	124.013.713
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	33.885.784	37.035.167
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	33.885.784	37.035.167
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	182	6.646.840	7.240.037
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	27.238.944	29.795.130
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	27.238.944	29.795.130
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	0	0
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0
8. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	211	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	0	0
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0

BALANCE SHEET
balance as at 31/12/2020

in HRK

Submitter: ILIRIJA d.d.			
Item	ADP code	Last day of the preceding business year	At the reporting date of the current period
1	2	3	4
A) RECEIVABLES FOR SUBSCRIBED CAPITAL UNPAID	001	0	0
B) FIXED ASSETS (ADP 003+010+020+031+036)	002	451.237.022	448.901.984
I INTANGIBLE ASSETS (ADP 004 to 009)	003	491.093	91.017
1 Research and development	004	0	0
2 Concessions, patents, licences, trademarks, software and other rights	005	0	0
3 Goodwill	006	0	0
4 Advance payments for purchase of intangible assets	007	0	0
5 Intangible assets in preparation	008	491.093	91.017
6 Other intangible assets	009	0	0
II TANGIBLE ASSETS (ADP 011 to 019)	010	450.707.235	448.772.808
1 Land	011	43.295.283	43.295.283
2 Buildings	012	260.792.927	261.075.724
3 Plant and equipment	013	66.366.411	65.673.584
4 Tools, working inventory and transportation assets	014	0	0
5 Biological assets	015	0	0
6 Advance payments for purchase of tangible assets	016	1.042.209	321.986
7 Tangible assets in preparation	017	2.540.833	478.987
8 Other tangible assets	018	0	0
9 Investment property	019	76.669.572	77.927.244
III FIXED FINANCIAL ASSETS (ADP 021 to 030)	020	38.694	38.159
1 Investments in holdings (shares) of undertakings within the group	021	38.694	38.159
2 Investments in other securities of undertakings within the group	022	0	0
3 Loans, deposits, etc. to undertakings within the group	023	0	0
4 Investments in holdings (shares) of companies linked by virtue of participating interest	024	0	0
5 Investment in other securities of companies linked by virtue of participating interest	025	0	0
6 Loans, deposits etc. given to companies linked by virtue of participating interest	026	0	0
7 Investments in securities	027	0	0
8 Loans, deposits, etc. given	028	0	0
9 Other investments accounted for using the equity method	029	0	0
10 Other fixed financial assets	030	0	0
IV RECEIVABLES (ADP 032 to 035)	031	0	0
1 Receivables from undertakings within the group	032	0	0
2 Receivables from companies linked by virtue of participating interests	033	0	0
3 Customer receivables	034	0	0
4 Other receivables	035	0	0
V. Deferred tax assets	036	0	0
C) CURRENT ASSETS (ADP 038+046+053+063)	037	34.041.069	27.768.064
I INVENTORIES (ADP 039 to 045)	038	1.767.333	1.059.513
1 Raw materials	039	1.767.333	1.059.513
2 Work in progress	040	0	0
3 Finished goods	041	0	0
4 Merchandise	042	0	0
5 Advance payments for inventories	043	0	0
6 Fixed assets held for sale	044	0	0
7 Biological assets	045	0	0
II RECEIVABLES (ADP 047 to 052)	046	15.740.381	3.284.530
1 Receivables from undertakings within the group	047	0	0
2 Receivables from companies linked by virtue of participating interest	048	0	0
3 Customer receivables	049	6.538.208	2.781.284
4 Receivables from employees and members of the undertaking	050	934.008	0
5 Receivables from government and other institutions	051	8.087.553	322.994
6 Other receivables	052	180.612	180.252
III SHORT-TERM FINANCIAL ASSETS (ADP 054 to 062)	053	1.293.052	67.291
1 Investments in holdings (shares) of undertakings within the group	054	0	0
2 Investments in other securities of undertakings within the group	055	0	0
3 Loans, deposits, etc. to undertakings within the group	056	0	0
4 Investments in holdings (shares) of companies linked by virtue of participating interest	057	0	0
5 Investment in other securities of companies linked by virtue of participating interest	058	0	0

6 Loans, deposits etc. given to companies linked by virtue of participating interest	059	0	0
7 Investments in securities	060	0	0
8 Loans, deposits, etc. given	061	1.293.052	67.291
9 Other financial assets	062	0	0
IV CASH AT BANK AND IN HAND	063	15.240.303	23.356.730
D) PREPAID EXPENSES AND ACCRUED INCOME	064	0	0
E) TOTAL ASSETS (ADP 001+002+037+064)	065	485.278.091	476.670.048
OFF-BALANCE SHEET ITEMS	066	0	0
LIABILITIES			
A) CAPITAL AND RESERVES (ADP 068 to	067	346.783.375	348.072.518
I. INITIAL (SUBSCRIBED) CAPITAL	068	229.146.480	229.146.480
II CAPITAL RESERVES	069	2.932.389	2.932.389
III RESERVES FROM PROFIT (ADP 071+072-073+074+075)	070	27.737.949	37.405.213
1 Legal reserves	071	14.677.986	24.077.986
2 Reserves for treasury shares	072	6.975.716	6.975.716
3 Treasury shares and holdings (deductible item)	073	-1.438.432	-1.171.168
4 Statutory reserves	074	0	0
5 Other reserves	075	7.522.679	7.522.679
IV REVALUATION RESERVES	076	0	0
V FAIR VALUE RESERVES (ADP 078 to 080)	077	0	0
1 Fair value of financial assets available for sale	078	0	0
2 Cash flow hedge - effective portion	079	0	0
3 Hedge of a net investment in a foreign operation - effective portion	080	0	0
VI RETAINED PROFIT OR LOSS BROUGHT FORWARD (ADP 082-083)	081	55.632.643	77.566.557
1 Retained profit	082	55.632.643	77.566.557
2 Loss brought forward	083	0	0
VII PROFIT OR LOSS FOR THE BUSINESS YEAR (ADP 085-086)	084	31.333.914	1.021.879
1 Profit for the business year	085	31.333.914	1.021.879
2 Loss for the business year	086	0	0
VIII MINORITY (NON-CONTROLLING) INTEREST	087	0	0
B) PROVISIONS (ADP 089 to 094)	088	0	0
1 Provisions for pensions, termination benefits and similar obligations	089	0	0
2 Provisions for tax liabilities	090	0	0
3 Provisions for ongoing legal cases	091	0	0
4 Provisions for renewal of natural resources	092	0	0
5 Provisions for warranty obligations	093	0	0
6 Other provisions	094	0	0
C) LONG-TERM LIABILITIES (ADP 096 to 106)	095	98.390.585	105.848.809
1 Liabilities towards undertakings within the group	096	0	0
2 Liabilities for loans, deposits, etc. to companies within the group	097	0	0
3 Liabilities towards companies linked by virtue of participating interest	098	0	0
4 Liabilities for loans, deposits etc. of companies linked by virtue of participating interest	099	0	0
5 Liabilities for loans, deposits etc.	100	0	0
6 Liabilities towards banks and other financial institutions	101	98.390.585	105.848.809
7 Liabilities for advance payments	102	0	0
8 Liabilities towards suppliers	103	0	0
9 Liabilities for securities	104	0	0
10 Other long-term liabilities	105	0	0
11 Deferred tax liability	106	0	0
D) SHORT-TERM LIABILITIES (ADP 108 to 121)	107	38.250.098	20.986.782
1 Liabilities towards undertakings within the group	108	0	0
2 Liabilities for loans, deposits, etc. to companies within the group	109	0	0
3 Liabilities towards companies linked by virtue of participating interest	110	0	0
4 Liabilities for loans, deposits etc. of companies linked by virtue of participating interest	111	0	0
5 Liabilities for loans, deposits etc.	112	0	0
6 Liabilities towards banks and other financial institutions	113	18.874.300	9.078.805
7 Liabilities for advance payments	114	0	192.879
8 Liabilities towards suppliers	115	14.968.333	7.609.349
9 Liabilities for securities	116	0	0
10 Liabilities towards employees	117	2.566.738	1.482.594
11 Taxes, contributions and similar liabilities	118	679.607	1.462.035
12 Liabilities arising from the share in the result	119	0	0
13 Liabilities arising from fixed assets held for sale	120	0	0
14 Other short-term liabilities	121	1.161.120	1.161.120
E) ACCRUALS AND DEFERRED INCOME	122	1.854.033	1.761.939
F) TOTAL – LIABILITIES (ADP 067+088+095+107+122)	123	485.278.091	476.670.048
G) OFF-BALANCE SHEET ITEMS	124	0	0

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
for the period 01/01 to 31/12/2020

in HRK

Submitter: ILIRIJA d.d.			
Item 1	ADP code 2	Same period of the previous year 3	Current period 4
I OPERATING INCOME (ADP 126 to 130)	125	167.711.919	97.640.559
1 Income from sales with undertakings within the group	126	63.548	75.356
2 Income from sales (outside group)	127	165.425.462	89.928.901
3 Income from the use of own products, goods and services	128	935.844	32.978
4 Other operating income with undertakings within the group	129	0	0
5 Other operating income (outside the group)	130	1.287.065	7.603.324
II OPERATING EXPENSES (ADP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	131.866.736	92.116.518
1 Changes in inventories of work in progress and finished goods	132	0	0
2 Material costs (ADP 134 to 136)	133	46.010.347	27.358.320
a) Costs of raw material	134	24.356.172	11.096.341
b) Costs of goods sold	135	0	0
c) Other external costs	136	21.654.175	16.261.979
3 Staff costs (ADP 138 to 140)	137	42.362.522	30.451.269
a) Net salaries and wages	138	25.510.353	18.609.339
b) Tax and contributions from salaries expenses	139	10.836.002	7.514.665
c) Contributions on salaries	140	6.016.167	4.327.265
4 Depreciation	141	14.379.434	15.673.654
5 Other expenses	142	27.974.740	17.266.743
6 Value adjustments (ADP 144+145)	143	0	0
a) fixed assets other than financial assets	144	0	0
b) current assets other than financial assets	145	0	0
7 Provisions (ADP 147 to 152)	146	0	0
a) Provisions for pensions, termination benefits and similar obligations	147	0	0
b) Provisions for tax liabilities	148	0	0
c) Provisions for ongoing legal cases	149	0	0
d) Provisions for renewal of natural resources	150	0	0
e) Provisions for warranty obligations	151	0	0
f) Other provisions	152	0	0
8 Other operating expenses	153	1.139.693	1.366.532
III FINANCIAL INCOME (ADP 155 to 164)	154	85.638	97.205
1 Income from investments in holdings (shares) of undertakings within the group	155	0	0
2 Income from investments in holdings (shares) of companies linked by virtue of participating interest	156	0	0
3 Income from other long-term financial investment and loans granted to undertakings within the group	157	0	0
4 Other interest income from operations with undertakings within the group	158	0	0
5 Exchange rate differences and other financial income from operations with undertakings within the group	159	0	0
6 Income from other long-term financial investments and loans	160	0	0
7 Other interest income	161	0	58.979
8 Exchange rate differences and other financial income	162	85.638	38.226
9 Unrealised gains (income) from financial assets	163	0	0
10 Other financial income	164	0	0
IV FINANCIAL EXPENDITURE (ADP 166 to 172)	165	4.596.907	4.599.367
1 Interest expenses and similar expenses with undertakings within the group	166	0	0
2 Exchange rate differences and other expenses from operations with undertakings within the group	167	0	0
3 Interest expenses and similar expenses	168	4.011.172	3.297.973
4 Exchange rate differences and other expenses	169	585.735	1.286.382
5 Unrealised losses (expenses) from financial assets	170	0	0
6 Value adjustments of financial assets (net)	171	0	0
7 Other financial expenses	172	0	15.012

V SHARE IN PROFIT FROM COMPANIES LINKED BY VIRTUE OF PARTICIPATING INTEREST	173	0	0
VI SHARE IN PROFIT FROM JOINT VENTURES	174	0	0
VII SHARE IN LOSS OF COMPANIES LINKED BY VIRTUE OF PARTICIPATING INTEREST	175	0	0
VIII SHARE IN LOSS OF JOINT VENTURES	176	0	0
IX TOTAL INCOME (ADP 125+154+173 + 174)	177	167.797.557	97.737.764
X TOTAL EXPENDITURE (ADP 131+165+175 + 176)	178	136.463.643	96.715.885
XI PRE-TAX PROFIT OR LOSS (ADP 177-178)	179	31.333.914	1.021.879
1 Pre-tax profit (ADP 177-178)	180	31.333.914	1.021.879
2 Pre-tax loss (ADP 178-177)	181	0	0
XII INCOME TAX	182	0	0
XIII PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD (ADP 179-182)	183	31.333.914	1.021.879
1 Profit for the period (ADP 179-182)	184	31.333.914	1.021.879
2 Loss for the period (ADP 182-179)	185	0	0
DISCONTINUED OPERATIONS (to be filled in by undertakings subject to IFRS only with discontinued operations)			
XIV PRE-TAX PROFIT OR LOSS OF DISCONTINUED OPERATIONS (ADP 187-188)	186	0	0
1 Pre-tax profit from discontinued operations	187	0	0
2 Pre-tax loss on discontinued operations	188	0	0
XV INCOME TAX OF DISCONTINUED OPERATIONS	189	0	0
1 Discontinued operations profit for the period (ADP 186-189)	190	0	0
2 Discontinued operations loss for the period (ADP 189-186)	191	0	0
TOTAL OPERATIONS (to be filled in only by undertakings subject to IFRS with discontinued operations)			
XVI PRE-TAX PROFIT OR LOSS (ADP 179+186)	192	0	0
1 Pre-tax profit (ADP 192)	193	0	0
2 Pre-tax loss (ADP 192)	194	0	0
XVII INCOME TAX (ADP 182+189)	195	0	0
XVIII PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD (ADP 192-195)	196	0	0
1 Profit for the period (ADP 192-195)	197	0	0
2 Loss for the period (ADP 195-192)	198	0	0
APPENDIX to the P&L (to be filled in by undertakings that draw up consolidated annual financial statements)			
XIX PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD (ADP 200+201)	199	0	0
1 Attributable to owners of the parent	200	0	0
2 Attributable to minority (non-controlling) interest	201	0	0
STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME (to be filled in by undertakings subject to IFRS)			
I PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD	202	31.333.914	1.021.879
II OTHER COMPREHENSIVE PROFIT/LOSS BEFORE TAX (ADP 204 to 211)	203	0	0
1 Exchange rate differences from translation of foreign operations	204	0	0
2 Changes in revaluation reserves of fixed tangible and intangible assets	205	0	0
3 Profit or loss arising from re-evaluation of financial assets available for sale	206	0	0
4 Profit or loss arising from effective cash flow hedging	207	0	0
5 Profit or loss arising from effective hedge of a net investment in a foreign operation	208	0	0
6 Share in other comprehensive income/loss of companies linked by virtue of participating interest	209	0	0
7 Actuarial gains/losses on defined remuneration plans	210	0	0
8 Other changes in equity unrelated to owners	211	0	0
III TAX ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD	212	0	0
IV NET OTHER COMPREHENSIVE INCOME OR LOSS (ADP 203-212)	213	0	0
V. COMPREHENSIVE INCOME OR LOSS FOR THE PERIOD (ADP 202+213)	214	31.333.914	1.021.879
APPENDIX to the Statement on comprehensive income (to be filled in by entrepreneurs who draw up consolidated statements)			
VI COMPREHENSIVE INCOME OR LOSS FOR THE PERIOD (ADP 216+217)	215	0	0
1 Attributable to owners of the parent	216	0	0
2 Attributable to minority (non-controlling) interest	217	0	0

BILANCA
stanje na dan 31.12.2021.

u kunama

Obveznik: ILIRIJA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	448.901.984	442.020.422
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	91.017	195.936
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	0	0
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	91.017	195.936
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	448.772.808	441.786.690
1. Zemljište	011	43.295.283	44.409.058
2. Građevinski objekti	012	261.075.724	254.354.467
3. Postrojenja i oprema	013	65.673.584	62.368.657
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	0	0
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	321.986	941.389
7. Materijalna imovina u pripremi	017	478.987	1.519.414
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	77.927.244	78.193.705
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	38.159	37.796
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	38.159	37.796
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	27.768.064	52.882.622
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.059.513	998.219
1. Sirovine i materijal	039	1.059.513	998.219
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	0
5. Predujmovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	3.284.530	3.068.267
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0

2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	2.781.284	1.570.424
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	0	10.568
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	322.994	1.039.414
6. Ostala potraživanja	052	180.252	447.861
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	67.291	45.080.000
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	67.291	45.080.000
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	23.356.730	3.736.136
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	476.670.048	494.903.044
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	348.072.518	370.244.994
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	229.146.480	229.146.480
II. KAPITALNE REZERVE	069	2.932.389	2.932.389
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	37.405.213	37.405.213
1. Zakonske rezerve	071	24.077.986	24.077.986
2. Rezerve za vlastite dionice	072	6.975.716	6.975.716
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-1.171.168	-1.171.168
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	7.522.679	7.522.679
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	77.566.557	78.588.436
1. Zadržana dobit	084	77.566.557	78.588.436
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	1.021.879	22.172.476
1. Dobit poslovne godine	087	1.021.879	22.172.476
2. Gubitak poslovne godine	088	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	105.848.809	94.433.244
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0

5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	105.848.809	94.433.244
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	0	0
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	20.986.782	28.274.461
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	9.078.805	14.118.155
7. Obveze za predujmove	116	192.879	75.031
8. Obveze prema dobavljačima	117	7.609.349	5.670.806
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	1.482.594	1.746.985
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	120	1.462.035	5.502.364
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	1.161.120	1.161.120
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	1.761.939	1.950.345
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	476.670.048	494.903.044
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.

u kunama

Obveznik: ILIRIJA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	97.640.559	134.470.753
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	75.356	75.354
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	89.928.901	128.440.586
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	32.978	20.127
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	7.603.324	5.934.686
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	92.116.518	105.109.481
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 011)	009	27.358.320	35.610.557
a) Troškovi sirovina i materijala	010	11.096.341	17.124.369
b) Troškovi prodane robe	011	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	16.261.979	18.486.188
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	30.451.269	33.951.602
a) Neto plaće i nadnice	014	18.609.339	20.991.868
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	7.514.665	8.132.403
c) Doprinosi na plaće	016	4.327.265	4.827.331
4. Amortizacija	017	15.673.654	19.068.149
5. Ostali troškovi	018	17.266.743	15.172.496
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	1.366.532	1.306.677
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	97.205	360.375
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	58.979	266
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	38.226	360.109
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	4.599.367	3.362.161
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	3.297.973	3.123.657
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	1.286.382	144.612
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0

7. Ostali finansijski rashodi	048	15.012	93.892
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	97.737.764	134.831.128
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	96.715.885	108.471.642
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	1.021.879	26.359.486
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	1.021.879	26.359.486
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	058	0	4.187.010
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	1.021.879	22.172.476
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	1.021.879	22.172.476
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0	0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	1.021.879	22.172.476
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0	0
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0
3. Promjene fer vrijednosti finansijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0	0

2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	0	0
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	1.021.879	22.172.476
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VII. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	0	0

BILANCA
stanje na dan **31.12.2017**

Obveznik: LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d. OPATIJA			
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	866.004.574	852.449.421
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	815.442	477.473
1. Izdaci za razvoj	004	350.824	185.330
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	464.618	292.143
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	863.285.263	850.068.079
1. Zemljište	011	108.949.320	100.877.840
2. Građevinski objekti	012	612.568.336	609.017.493
3. Postrojenja i oprema	013	15.180.889	14.554.918
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	87.328.908	97.867.826
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	8.319.148	9.008.415
7. Materijalna imovina u pripremi	017	27.380.095	15.236.020
8. Ostala materijalna imovina	018	3.558.567	3.505.567
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	500.000	500.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	500.000	500.000
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
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	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	1.403.869	1.403.869
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	84.389.132	54.282.292
I. ZALIHE (036 do 042)	035	3.160.994	2.961.561
1. Sirovine i materijal	036	2.519.217	2.231.988
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	326.467	310.457
5. Predujmovi za zalihe	040	315.310	419.116
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	12.837.958	7.542.482
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	10.009.562	6.839.647
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	138.816	154.443
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	2.689.580	548.392
6. Ostala potraživanja	049		
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	6.001.842	15.800
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		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	5.986.042	
7. Ostala financijska imovina	057	15.800	15.800
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	62.388.338	43.762.449
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	282.786	541.596
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	950.676.492	907.273.309
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	4.452.613	4.452.613
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	755.574.946	771.931.860
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	696.074.300	696.074.300

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2017. do 31.12.2017.

Obveznik: LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d. OPATIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	291.617.345	321.155.057
1. Prihodi od prodaje	112	264.807.719	297.739.119
2. Ostali poslovni prihodi	113	26.809.626	23.415.938
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	269.693.980	297.903.592
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	66.347.768	70.987.854
a) Troškovi sirovina i materijala	117	27.796.185	30.405.743
b) Troškovi prodane robe	118	382.180	442.259
c) Ostali vanjski troškovi	119	38.169.403	40.139.852
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	66.624.257	71.670.905
a) Neto plaće i nadnice	121	40.699.868	44.546.483
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	15.958.894	16.476.097
c) Doprinosi na plaće	123	9.965.495	10.648.325
4. Amortizacija	124	98.420.160	98.354.977
5. Ostali troškovi	125	36.895.111	40.689.870
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.183.651	14.127.401
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	1.019.494	12.842.481
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	164.157	1.284.920
7. Rezerviranja	129	223.033	2.072.585
8. Ostali poslovni rashodi	130		
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	3.338.168	2.247.430
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	3.338.168	2.247.430
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136		
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	8.266.001	5.899.375
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	8.266.001	5.899.375
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		
4. Ostali financijski rashodi	141		
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	294.955.513	323.402.487
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	277.959.981	303.802.967
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	16.995.532	19.599.520
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	16.995.532	19.599.520
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	4.106.202	3.242.606
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	12.889.330	16.356.914
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	12.889.330	16.356.914
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	12.889.330	16.356.914
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158		0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161		
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		0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	12.889.330	16.356.914
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		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

BILANCA
stanje na dan 31.12.2018.

u kunama

Obveznik: LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	852.439.421	873.003.296
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	467.473	422.253
1. Izdaci za razvoj	004	185.330	169.780
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	282.143	182.573
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		69.900
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	850.068.079	866.889.847
1. Zemljište	011	100.877.840	100.877.840
2. Građevinski objekti	012	609.017.493	612.616.166
3. Postrojenja i oprema	013	14.554.918	15.024.441
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	97.867.826	112.553.189
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	9.008.415	547.695
7. Materijalna imovina u pripremi	017	15.236.020	21.761.124
8. Ostala materijalna imovina	018	3.505.567	3.509.392
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	500.000	500.000
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	500.000	500.000
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028		
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030		
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033		
3. Potraživanja od kupaca	034		
4. Ostala potraživanja	035		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	1.403.869	5.191.196
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	54.282.292	61.668.480
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	2.961.561	3.100.002
1. Sirovine i materijal	039	2.231.988	2.285.826
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	310.457	385.847
5. Predujmovi za zalihe	043	419.116	428.329
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	7.542.482	7.963.763
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	6.839.647	5.428.182
3. Potraživanja od kupaca	049		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	154.443	193.167
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	548.392	2.342.414
6. Ostala potraživanja	052		
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	15.800	37.515.800
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		

5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		37.500.000
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	15.800	15.800
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061		
9. Ostala financijska imovina	062		
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	063	43.762.449	13.088.915
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	541.596	1.007.522
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	907.263.309	935.679.298
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	771.931.860	758.993.151
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	696.074.300	696.074.300
II. KAPITALNE REZERVE	069		
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	46.529.648	46.529.648
1. Zakonske rezerve	071	45.018.765	45.018.765
2. Rezerve za vlastite dionice	072		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073		
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	1.510.883	1.510.883
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078		
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	12.970.998	29.327.912
1. Zadržana dobit	082	12.970.998	29.327.912
2. Preneseni gubitak	083		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	16.356.914	-12.938.709
1. Dobit poslovne godine	085	16.356.914	
2. Gubitak poslovne godine	086		12.938.709
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087		
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	6.877.999	3.941.081
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	2.554.442	542.855
2. Rezerviranja za porezne obveze	090		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	4.323.557	3.398.226
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093		
6. Druga rezerviranja	094		
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	69.424.980	101.595.187
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	69.424.980	101.595.187
7. Obveze za predujmove	102		
8. Obveze prema dobavljačima	103		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104		
10. Ostale dugoročne obveze	105		
11. Odgođena porezna obveza	106		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	58.596.029	69.320.047
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	22.166.676	29.525.441
7. Obveze za predujmove	114	8.556.814	7.552.063
8. Obveze prema dobavljačima	115	12.559.796	11.059.779
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116		
10. Obveze prema zaposlenicima	117	7.690.722	7.355.329
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	4.015.215	1.794.613
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120		
14. Ostale kratkoročne obveze	121	3.606.806	12.032.822
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	442.441	1.829.832
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	907.273.309	935.679.298
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	4.452.613	4.452.613

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2018. do 31.12.2018.

u kunama

Obveznik: LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d. OPATIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	321.155.057	320.130.034
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126		
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	297.739.119	308.559.933
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128		
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129		
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	23.415.938	11.570.101
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	297.903.592	335.982.264
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132		
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	70.987.854	79.778.192
a) Troškovi sirovina i materijala	134	30.405.743	34.058.242
b) Troškovi prodane robe	135	442.259	370.202
c) Ostali vanjski troškovi	136	40.139.852	45.349.748
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	71.670.905	105.444.873
a) Neto plaće i nadnice	138	44.546.483	61.772.439
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	16.476.097	28.257.534
c) Doprinosi na plaće	140	10.648.325	15.414.900
4. Amortizacija	141	98.354.977	97.957.390
5. Ostali troškovi	142	40.689.870	38.843.416
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	14.127.401	5.758.855
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	12.842.481	5.420.531
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	1.284.920	338.324
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	2.072.585	8.199.538
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	2.072.585	8.199.538
b) Rezerviranja za porezne obveze	148		
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149		
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150		
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151		
f) Druga rezerviranja	152		
8. Ostali poslovni rashodi	153		
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	2.247.430	2.560.811
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155		
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156		
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157		
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158		
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159		
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160		
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	483.683	1.008.741
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	1.763.747	1.552.070
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	163		
10. Ostali financijski prihodi	164		
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	5.899.375	3.434.617
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166		
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167		
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	5.163.552	2.654.333
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	735.823	780.284
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171		

7. Ostali financijski rashodi	172		
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173		
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174		
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175		
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176		
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	323.402.487	322.690.845
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	303.802.967	339.416.881
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	19.599.520	-16.726.036
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	19.599.520	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	-16.726.036
XII. POREZ NA DOBIT	182	3.242.606	-3.787.327
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	16.356.914	-12.938.709
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	16.356.914	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	-12.938.709
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187		
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188		
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189		
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190		
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191		
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192	19.599.520	-16.726.036
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193		
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194		
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195		
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196		
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197		
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198		
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200		
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202		
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205		
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210		
8. Ostale nevlasničke promjene kapitala	211		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	0	0
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216		
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217		

BILANCA
stanje na dan 31.12.2019.

u kunama

Obveznik: LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	873.003.296	975.281.021
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	422.253	4.834.018
1. Izdaci za razvoj	004	169.780	315.913
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	182.573	212.409
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	69.900	
6. Ostala nematerijalna imovina	009		4.305.696
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	866.889.847	967.294.853
1. Zemljište	011	100.877.840	100.877.840
2. Građevinski objekti	012	612.616.166	656.051.391
3. Postrojenja i oprema	013	15.024.441	15.794.364
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	112.553.189	155.392.147
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	547.695	9.950.488
7. Materijalna imovina u pripremi	017	21.761.124	25.719.231
8. Ostala materijalna imovina	018	3.509.392	3.509.392
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	500.000	500.000
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	500.000	500.000
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028		
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030		
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033		
3. Potraživanja od kupaca	034		
4. Ostala potraživanja	035		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	5.191.196	2.652.150
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	61.668.480	39.232.703
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	3.100.002	3.649.391
1. Sirovine i materijal	039	2.285.826	2.503.481
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	385.847	309.569
5. Predujmovi za zalihe	043	428.329	836.341
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		

II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	7.963.763	9.622.882
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048		
3. Potraživanja od kupaca	049	5.428.182	6.536.914
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	193.167	265.881
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	2.342.414	2.820.087
6. Ostala potraživanja	052		
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	37.515.800	16.320
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	37.500.000	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	15.800	16.320
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061		
9. Ostala financijska imovina	062		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	13.088.915	25.944.110
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	1.007.522	911.841
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	935.679.298	1.015.425.565
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	4.452.613	4.452.613
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	758.993.151	769.709.526
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	696.074.300	696.074.300
II. KAPITALNE REZERVE	069		
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	46.529.648	46.530.168
1. Zakonske rezerve	071	45.018.765	45.018.765
2. Rezerve za vlastite dionice	072		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073		
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	1.510.883	1.511.403
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	29.327.912	16.389.203
1. Zadržana dobit	082	29.327.912	16.389.203
2. Preneseni gubitak	083		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	-12.938.709	10.715.855
1. Dobit poslovne godine	085		10.715.855
2. Gubitak poslovne godine	086	12.938.709	
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087		
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	3.941.081	4.559.686
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	542.855	542.855
2. Rezerviranja za porezne obveze	090		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	3.398.226	4.016.831
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093		
6. Druga rezerviranja	094		
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	101.595.187	153.369.603
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099		

5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	101.595.187	149.812.621
7. Obveze za predujmove	102		
8. Obveze prema dobavljačima	103		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104		
10. Ostale dugoročne obveze	105		3.556.982
11. Odgođena porezna obveza	106		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	69.320.047	84.526.130
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	29.525.441	51.767.086
7. Obveze za predujmove	114	7.552.063	8.790.836
8. Obveze prema dobavljačima	115	11.059.779	10.346.075
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116		
10. Obveze prema zaposlenicima	117	7.355.329	7.724.287
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118	1.794.613	1.512.600
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120		
14. Ostale kratkoročne obveze	121	12.032.822	4.385.246
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	1.829.832	3.260.620
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	935.679.298	1.015.425.565
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	4.452.613	4.452.613

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2019. do 31.12.2019.

u kunama

Obveznik: LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d. OPATIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	319.965.751	325.967.694
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126		
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	308.557.583	312.418.041
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128		
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129		
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	11.408.168	13.549.653
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	335.817.981	310.409.186
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132		
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	91.140.517	94.175.901
a) Troškovi sirovina i materijala	134	51.471.509	51.817.476
b) Troškovi prodane robe	135	370.202	208.194
c) Ostali vanjski troškovi	136	39.298.806	42.150.231
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	120.716.060	86.328.595
a) Neto plaće i nadnice	138	77.384.290	56.650.234
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	28.257.534	19.460.284
c) Doprinosi na plaće	140	15.074.236	10.218.077
4. Amortizacija	141	97.957.390	103.350.474
5. Ostali troškovi	142		
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	5.758.855	4.343.795
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	5.420.531	3.244.572
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	338.324	1.099.223
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	40.000	658.605
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147		
b) Rezerviranja za porezne obveze	148		
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	40.000	658.605
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150		
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151		
f) Druga rezerviranja	152		
8. Ostali poslovni rashodi	153	20.205.159	21.551.816
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	2.560.811	1.009.832
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155		
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156		
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157		
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158		
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159		
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160		
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	1.008.741	406.989
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	1.552.070	602.843
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	163		
10. Ostali financijski prihodi	164		
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	3.434.617	3.313.439
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166		
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167		
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	2.654.333	2.725.505
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	780.284	587.934
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171		

7. Ostali financijski rashodi	172		
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173		
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174		
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175		
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176		
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	322.526.562	326.977.526
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	339.252.598	313.722.625
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	-16.726.036	13.254.901
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	0	13.254.901
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	-16.726.036	0
XII. POREZ NA DOBIT	182	-3.787.327	2.539.046
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	-12.938.709	10.715.855
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	0	10.715.855
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	-12.938.709	0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187		
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188		
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189		
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192	-16.726.036	13.254.901
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	-3.787.327	2.539.046
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194		
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200		
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	-12.938.709	10.715.855
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205		
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210		
8. Ostale nevlasničke promjene kapitala	211		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	-12.938.709	10.715.855
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216		
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217		

BILANCA
stanje na dan 31.12.2020.

u kunama

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

2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048		2.068.695
3. Potraživanja od kupaca	049	6.536.914	1.482.169
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	265.881	32.877
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	2.820.087	4.363.647
6. Ostala potraživanja	052		
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	16.320	16.320
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	16.320	16.320
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061		
9. Ostala financijska imovina	062		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	25.944.110	12.061.669
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	911.841	501.318
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.015.425.565	931.599.989
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	4.452.613	
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	769.709.526	608.323.687
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	696.074.300	696.074.300
II. KAPITALNE REZERVE	069		
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	46.530.168	46.530.168
1. Zakonske rezerve	071	45.018.765	45.018.765
2. Rezerve za vlastite dionice	072		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073		
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	1.511.403	1.511.403
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078		
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	16.389.203	27.105.058
1. Zadržana dobit	082	16.389.203	27.105.058
2. Preneseni gubitak	083		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	10.715.855	-161.385.839
1. Dobit poslovne godine	085	10.715.855	
2. Gubitak poslovne godine	086		161.385.839
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087		
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	4.559.686	12.476.993
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	542.855	2.315.167
2. Rezerviranja za porezne obveze	090		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	4.016.831	10.161.826
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093		
6. Druga rezerviranja	094		
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	153.369.603	183.974.058
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	149.812.621	180.232.700
7. Obveze za predujmove	102		
8. Obveze prema dobavljačima	103		

9. Obveze po vrijednosnim papirima	104		
10. Ostale dugoročne obveze	105	3.556.982	3.741.358
11. Odgođena porezna obveza	106		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	84.526.130	124.838.089
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	51.767.086	92.440.295
7. Obveze za predujmove	114	9.452.750	4.646.613
8. Obveze prema dobavljačima	115	10.306.705	16.353.124
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116		
10. Obveze prema zaposlenicima	117	7.724.287	4.496.563
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118	1.515.723	556.564
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120		
14. Ostale kratkoročne obveze	121	3.759.579	6.344.930
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	3.260.620	1.987.162
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	1.015.425.565	931.599.989
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	4.452.613	

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

u kunama

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

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

BILANCA
stanje na dan 31.12.2021.

u kunama

Obveznik: LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadni dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	907.833.655	906.289.511
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	15.748.150	19.101.960
1. Izdaci za razvoj	004	445.970	501.975
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	11.778.261	9.218.145
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009	3.523.919	9.381.840
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	870.968.717	853.865.609
1. Zemljište	011	113.159.833	122.286.155
2. Građevinski objekti	012	578.790.808	547.135.981
3. Postrojenja i oprema	013	25.600.306	23.255.373
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	133.078.457	113.269.312
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	2.515.293	22.208.256
7. Materijalna imovina u pripremi	017	14.318.728	21.824.422
8. Ostala materijalna imovina	018	3.505.292	3.886.110
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	7.716.435	24.310.192
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	7.716.435	24.310.192
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028		
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030		
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033		
3. Potraživanja od kupaca	034		
4. Ostala potraživanja	035		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	13.400.353	9.011.750
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	23.265.016	43.715.916
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	3.239.639	4.079.833
1. Sirovine i materijal	039	1.789.582	2.885.896
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	151.454	101.643
5. Predujmovi za zalihe	043	1.298.603	1.092.294
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	7.947.388	24.425.819
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	2.068.695	13.662.122
3. Potraživanja od kupaca	049	1.482.169	6.751.014
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	32.877	53.276
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	4.363.647	3.926.853
6. Ostala potraživanja	052		32.554
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	16.320	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		

7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	16.320	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061		
9. Ostala financijska imovina	062		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	12.061.669	15.210.264
D) PLACENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	501.318	572.024
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	931.599.989	950.577.451
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066		251.939
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	608.323.687	517.032.099
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	696.074.300	696.074.300
II. KAPITALNE REZERVE	069		
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	46.530.168	46.513.848
1. Zakonske rezerve	071	45.018.765	45.018.765
2. Rezerve za vlastite dionice	072		9.200
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073		-9.200
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	1.511.403	1.495.083
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078		
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081		
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	27.105.058	-133.862.731
1. Zadržana dobit	084	27.105.058	
2. Preneseni gubitak	085		133.862.731
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-161.385.839	-91.693.318
1. Dobit poslovne godine	087		
2. Gubitak poslovne godine	088	161.385.839	91.693.318
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089		
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	12.476.993	21.397.957
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	2.315.167	2.033.432
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	10.161.826	19.364.525
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096		
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	183.974.058	297.130.786
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	180.232.700	287.539.871
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	3.741.358	9.590.915
11. Odgođena porezna obveza	108		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	124.838.089	112.263.765
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110		433.630
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	92.440.295	67.016.623
7. Obveze za predujmove	116	4.646.613	6.560.349
8. Obveze prema dobavljačima	117	16.353.124	15.274.634
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	4.496.563	15.473.863
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	556.564	3.678.408
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	6.344.930	3.826.258
E) ODGOĐENO PLACANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	1.987.162	2.752.844
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	931.599.989	950.577.451
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126		251.939

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021._

u kunama

Obveznik: LIBURNIA RIVIERA HOTELI d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	110.651.804	248.511.285
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002		1.062.642
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	73.148.256	214.986.404
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004		
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005		540
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	37.503.548	32.461.699
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	274.970.725	329.927.086
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008		
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 011)	009	52.790.301	98.521.446
a) Troškovi sirovina i materijala	010	17.422.809	41.024.528
b) Troškovi prodane robe	011	12.979	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	35.354.513	57.496.918
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	58.126.188	95.758.270
a) Neto plaće i nadnice	014	38.565.544	66.688.726
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	12.455.373	17.783.644
c) Doprinosi na plaće	016	7.105.271	11.285.900
4. Amortizacija	017	109.751.506	100.430.911
5. Ostali troškovi	018		
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	22.916.579	1.793.208
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	22.228.346	1.793.208
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	688.233	
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	8.166.238	11.152.159
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023		
b) Rezerviranja za porezne obveze	024		
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	8.166.238	11.152.159
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026		
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027		
f) Druga rezerviranja	028		
8. Ostali poslovni rashodi	029	23.219.913	22.271.092
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	262.574	834.696
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031		
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032		
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033		
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034		187.217
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035		
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036		
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	2.289	552
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	260.285	646.927
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039		
10. Ostali financijski prihodi	040		
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	8.078.650	6.723.610
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042		
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043		
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	2.992.758	4.844.887
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	1.624.263	140.225
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047		

7. Ostali finansijski rashodi	048	3.461.629	1.738.498
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049		
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050		
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051		
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052		
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	110.914.378	249.345.981
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	283.049.375	336.650.696
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-172.134.997	-87.304.715
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-172.134.997	-87.304.715
XII. POREZ NA DOBIT	058	-10.749.158	4.388.603
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-161.385.839	-91.693.318
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-161.385.839	-91.693.318
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063		
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064		
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065		
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066		
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067		
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068		
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069		
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070		
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071		
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072		
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073		
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074		
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076		
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-161.385.839	-91.693.318
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0	0
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081		
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082		
3. Promjene fer vrijednosti finansijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083		
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084		
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085		
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086		
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088		

2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089		
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091		
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092		
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093		
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094		
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095		
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096		
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	0	0
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-161.385.839	-91.693.318
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VII. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100		
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101		