

LIBURNIA RIVIERA HOTELI

Zagrebačka burza
HANFA

LRH

A Maršala Tita 198
HR - 51410 OPATIJA
T + 385 51 710 300
F + 385 51 710 410
E contact@remisens.com
W www.remisens.com

Opatija, 09. prosinca 2015.g.

Informacija u vezi Poslovnog plana Liburnia Riviera Hoteli d.d. Opatija, za razdoblje 2016.-2020. godine.

Na sjednici Nadzornog odbora, koja je održana 08.12.2015. godine, Uprava Liburnia Riviera Hoteli d.d. Opatija prezentirala je, a Nadzorni odbor prihvatio Poslovni plan za razdoblje 2016.-2020. godine

U izradi Poslovnog plana Uprava je koristila sljedeće pretpostavke za izradu i prihvrat investicijskih projekta: uvjeti iz (gospodarsko-političkog) okruženja ostaju nepromijenjeni, svi investicijski projekti trebaju zadovoljiti minimalno uvjet $IRR > WACC$ uz $WACC = \text{trošak vlasničkog kapitala}$, odnosno u strukturi financiranja investicija dugoročni dugovi $(D) = 0$, $NPV > 0$, $\text{dividende} = 0$, standardna devijacija = minimum i rezultat izvanredne djelatnosti = 0. Temeljem prethodnih pretpostavki odabrani su sljedeći investicijski projekti: izgradnja hotela Ičići (180 soba) u 2016./2017., izgradnja bazenskog kompleksa Marina u 2017./2018. Kako ipak temeljem trenutnih gospodarsko-političkih uvjeta (i neizvjesnosti oko očekivanih kretanja istih) nije moguće u potpunosti prihvatiti pretpostavku da će ti uvjeti u periodu 2018.-2020. biti na današnjoj razini ova je pretpostavka za prethodno navedeni period korigirana. Temeljem prethodnog, svi investicijski projekti iza 2018. (odnosno u periodu 2018.-2020.) nisu prihvaćeni jer su senzitivna i scenarijska analiza te postupak simulacije pokazale su da je disperzija ili veličina distribucije vjerojatnosti mogućih povrata značajna (pa se u cilju smanjenja rizika primjenjuje opcija čekanja s mogućnosti da se ostali investicijski projekti aktiviraju pod eventualno povoljnijim budućim okolnostima). Slijedom, prethodnog, Uprava procjenjuje da će poslovni prihod u 2020. biti oko 310,0 mil.kn, GOP oko 138,2 mil.kn, EBITDA oko 129,9 mil.kn i kratkotrajna financijska imovina – dugovi > 0 kn.

Uprava