

A woman and a child are swimming in a pool. The woman is on the left, and the child is on the right, wearing a pink inflatable ring. The water is clear and blue.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

2020.



VALAMAR
All you can holiday



KLJUČNE PORUKE

U 2020. godini Grupa Valamar Riviera je ostvarila ukupne prihode u visini od 697 milijuna kuna, odnosno 31% ukupnih prihoda ostvarenih prošle godine kao posljedicu zatvaranja turističkih objekata od ožujka do kraja svibnja 2020. godine i značajnih poremećaja turističkih tokova uzrokovanih globalnom pandemijom koji su nastavili negativno utjecati na volumene poslovanja u visokoj sezoni i posezoni. Tijekom lipnja, srpnja i kolovoza Valamar je postupno otvorio 24 hotela i ljetovališta te svih 15 kampova u osam jadranskih destinacija pri čemu nije zabilježen niti jedan slučaj prijenosa zaraze. Iako je turistička sezona krenula dobro, nakon što je tijekom kolovoza više država naših glavnih emitivnih tržišta (Italija, Slovenija, Austrija, Nizozemska i djelomično Njemačka) izdalo upozorenja i posljedična ograničenja putovanja onemogućen je turistički promet prema Hrvatskoj što je uzrokovalo snažan pad u drugom dijelu kolovoza i posezoni.

Usprkos nepovoljnim okolnostima poslovanja, Grupa je tijekom 2020. godine ostvarila 2,3 milijuna noćenja i pozitivnu prilagođenu EBITDA u iznosu od 126 milijuna kuna. Obzirom na inicijalno nepredvidiv konačan negativan efekt pandemije COVID-19 na turističke, ekonomske i gospodarske tokove te posljedično na poslovanje Valamar Riviere, zadovoljni smo s ostvarenim rezultatima i prilikom da se barem djelomično realizira turistička sezona.

Tijekom 2020. godine Valamar je aktivno upravljao krizom i na vrijeme pokrenuo akcijske planove za stabilizaciju poslovanja. Uspješno je

„pauzirano“ poslovanje 15. ožujka, očuvana su sva radna mjesta te je Valamar spremno dočekao otvaranje sezone tijekom lipnja s modificiranim proizvodima i uslugama koje su povećale sigurnost gostiju i kvalitetu usluga. Osigurana je potrebna likvidnost za naredni period kroz planove operativnih ušteda, ušteda na investicijama, odgode plaćanja te dogovore s bankama i ostalim investitorima. Operativni troškovi smanjeni su za 62% u odnosu na isto razdoblje prošle godine, a mjere Vlade Republike Hrvatske pomogle su u očuvanju svih radnih mjesta za vrijeme zatvorenosti objekata.

Usprkos krizi, Valamar Riviera je i ove godine potvrdila status najboljeg poslodavca u turizmu te se popela s prošlogodišnjeg 7. mjesta na visoko 6. mjesto na ljestvici najboljih poslodavaca u Hrvatskoj. Valamar Riviera osvojila je glavnu nagradu Indeksa DOP-a u kategoriji velikih poduzeća koju dodjeljuju Hrvatski poslovni savjet za održivi razvoj i Hrvatska gospodarska komora, vrednovanjem sedam ključnih područja – ekonomske održivosti, uključenosti društveno odgovornog poslovanja u poslovnu strategiju, radne okoline, zaštite okoliše, tržišnih odnosa, odnosa sa zajednicom te odgovorne politike raznolikosti i zaštite ljudskih prava. Obiteljima iz Siska, Gline, Petrinje i okolnih mjesta čiji su domovi stradali u razornom potresu 29. prosinca 2020. godine Valamar Riviera je besplatno otvorila vrata svojih objekata u Istra Premium Camping Resortu 5*, Ježevac Premium Camping Resortu 4* i hotelu Valamar Sanfior 4* te donirala mobilne kućice stanovnicima potresom pogođenog područja.

KLJUČNE PORUKE

/ nastavak

OČUVANA SVA RADNA MJESTA

Od 1. travnja Valamar uz pomoć mjera Vlade i podršku socijalnih partnera provodi "Pauza, Restart program" u okviru kojeg je svim zaposlenicima koji ne rade osigurana naknada plaće za čekanje na posao u iznosu od minimalno 60% redovne plaće, ali ne manje od 4.250 kuna neto. U periodu od ožujka do lipnja preko 90% zaposlenika u Valamaru bilo je na "Pauzi" za što su trošak zajednički snosili dioničari i država koja subvencionira naknadu za čekanje na posao. Nakon uspješnog otvaranja većine objekata i pokretanja sezone, u Valamaru je radilo više od 4.400 zaposlenika. Valamar će "Pauza, Restart program" nastaviti do proljeća 2021. godine u svrhu očuvanja radnih mjesta kada se očekuje djelomična normalizacija poslovanja.

ODRŽANA JE FINACIJSKA STABILNOST ZA NASTAVAK RAZVOJA

Uz očuvanje radnih mjesta, prioritet Valamara bio je osigurati dovoljno likvidnosti za ublažavanje krize i nastavak razvoja u 2021. godini. U ožujku je opozvana odluka o isplati dividende za 2019. godinu, a članovi Nadzornog odbora i menadžmenta smanjili su svoje naknade i plaće do 30%.

Valamar je u dogovoru s bankama odgodio otplatu većine kredita u 2020. godini i prvoj polovici 2021. godine te uspješno dodatno osigurao srednjoročnu likvidnost sklapanjem ugovora o kreditu s klubom banaka u iznosu od 66 milijuna eura.

Time je prilagodbom poslovanja i uz podršku dioničara, banaka i ostalih investitora osigurana dovoljna likvidnost za amortizaciju krize u narednom razdoblju. U periodu do stabilizacije turističkog poslovanja, Valamar će intenzivno raditi na pripremi budućih razvojnih projekata, digitalizaciji i transformaciji poslovanja za novo razdoblje rasta.

UPRAVLJANJE INVESTICIJAMA

Inicijalno planirani investicijski ciklus za 2020. godinu iznosio je preko 800 milijuna kuna, ali je do kraja lipnja smanjen za 120 milijuna kuna na 705 milijuna kuna. Valamar je također privremeno obustavio radove na izgradnji Valamar Pinea Collection Resorta u Poreču na 12 do 24 mjeseca (najvećem pojedinačnom ulaganju u hrvatski turizam ukupne vrijednosti 790 milijuna kuna) te odgodio završetak ove investicije. Investicija u podizanje kvalitete i kapaciteta hotela Valamar Parentino 4* u Poreču uspješno je realizirana te je novi obiteljski hotel zabilježio dobru potražnju od njegova otvaranja u drugoj polovici srpnja 2020. godine.

KLJUČNE PORUKE

/ nastavak

Valamar je pristupio završetku investicijskog ciklusa započetog 2019. godine te je Nadzorni odbor Valamar Riviere odobrio investicije za 2021. godinu u iznosu od 132 milijuna kuna namijenjenih finalizaciji ranije započetih ulaganja (Istra Premium Camping Resort 5* i smještaj za zaposlenike u Dubrovniku), završetku prve faze ulaganja u Valamar Pinea Collection Resort te projektima digitalizacije, investicijskom održavanju i pripremi budućih projekata. Smanjena ulaganja planirana za 2021. godinu fokusirana su na završetak započetih projekata i pripremu projekata za novi rast i razvoj kada se za to steknu uvjeti, pritom prioritizirajući maksimiziranje slobodnog novčanog toka te smanjenje kreditne izloženosti kako bi se čim prije ponovno ostvario omjer neto dug / EBITDA iz poslovnih razdoblja koja su prethodila COVID-19 krizi.

U skladu s Grupnim politikama ulaganja, Nadzorni odbor Imperial Riviere odobrio je investicije u iznosu od 41 milijun kuna prvenstveno fokusiranih na završetak investicija u hotele Valamar Meteor 4* u Makarskoj i hotel Valamar Parentino 4* u Poreču kako bi spremno dočekali sezonu 2021.

MODIFIKACIJA PROIZVODA U SEZONI 2020.

Valamar je u drugom tromjesečju 2020. godine modificirao proizvode i ubrzao razvoj projekata digitalizacije u cilju unaprjeđenja kvalitete

i sigurnosti usluga za turističku sezonu 2020. Time je gostima bilo osigurano još više prostora u restoranima, na recepciji, bazenima, na plaži i u ostalim zajedničkim sadržajima, a pokrenute su i promotivne kampanje #stayinnature i #beachholidays.

Ključne inovacije ove sezone uključuju V Health & Safety program sveobuhvatnih zdravstvenih, sigurnosnih i ekoloških standarda, "CleanSpace - 100% privacy" pojačani sustav čišćenja, Online recepciju, hotelski koncept "Bed & Brunch" te Valfresco Direkt uslugu online kupovine i dostave hrane čime je Valamar osnažio tržišnu poziciju malih proizvođača i lokalnih OPG-ova.

OČEKIVANJA

Valamar je uz podršku svih dionika aktivno upravljao krizom i turističkom sezonom 2020. godine te osigurao snažnu poziciju za nastavak razvoja tijekom 2021. i 2022. godine kada se očekuje normalizacija poslovanja. U proteklom razdoblju u razvoj hrvatskog turizama je uloženo 6 milijardi kuna, a u narednom periodu fokus će biti na održavanju adekvatne razine likvidnosti, očuvanju radnih mjesta, prilagodbi poslovnog modela utjecaju krize te pripremi projekata za novi rast i razvoj kada se za to steknu uvjeti. Valamar očekuje da će turistički sektor i dalje biti

KLJUČNE PORUKE

/ nastavak

pod utjecajem krize u 2021. godini, dok se povratak u normalnu fazu poslovanja očekuje u 2022. i 2023. godini.

U 2021. godini Hrvatska ima priliku učvrstiti svoju poziciju sigurne i poželjne mediteranske destinacije te tako ostvariti snažniji oporavak i brži povratak gostiju već tijekom 2021. godine pod preduvjetom daljnjeg popuštanja pandemije i otvaranja granica odnosno ukidanja restrikcija na kretanje ljudi, posebno unutar zemalja članica EU. Hrvatski turizam također ima priliku za pokretanje značajnih investicija kroz europske fondove i sredstva koja treba usmjeriti u poticanje strateških javnih i privatnih investicija kako bi se ubrzao oporavak i povećala konkurentnost hrvatskog turističkog sektora u budućnosti.

SADRŽAJ

Značajni poslovni događaji	7
Upravljanje poslovanjem u pandemiji COVID-19	10
Rezultati Grupe	16
Rezultati Društva	25
Investicije	27
Rizici Društva i Grupe	31
Korporativno upravljanje	37
Odnosi s povezanim društvima i podružnice Društva	40
Dionica RIVP	42
Dodatne informacije	46
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjih GFI financijskih izvještaja	48
Financijski izvještaji sukladno GFI-POD obrascima	49
Odluka Uprave o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja	96
Odluka Nadzornog odbora o utvrđivanju godišnjih Financijskih izvještaja	98
Izvešće Nadzornog odbora Glavnoj skupštini Društva	99
Odluka Nadzornog odbora o raspoređivanju gubitka	104
Godišnji financijski izvještaji uključujući Izvešće neovisnog revizora	105

Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac



Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



Značajni poslovni događaji

UKRATKO O VALAMAR RIVIERI

Valamar Riviera je vodeća hrvatska turistička kompanija koja upravlja hotelima, ljetovalištima i kamping ljetovalištima u poznatim turističkim destinacijama – u Istri, na otocima Krku, Rabu i Hvaru, u Makarskoj i Dubrovniku te u Obertauernu u Austriji. U 36 hotela i ljetovališta i 15 kamping ljetovališta s kapacitetom od preko 21 tisuće smještajnih jedinica Valamar može dnevno smjestiti oko 58.000 gostiju s ciljem pružanja nezaboravnog odmora i autentičnog doživljaja za svakog pojedinog gosta. Strategija kompanije počiva na načelima ulaganja u turističku ponudu visoke dodane vrijednosti, razvoja talenata, inovativnih usluga i razvoja destinacija kao glavnih pokretača rasta i održavatelja kontinuiteta poslovanja. Djelatnim promoviranjem i provođenjem navedenih interesa, Valamar je zaslužio status odgovornog i poželjnog poslodavca i jednog od najvećih investitora u turizam u Hrvatskoj i regiji s preko 6 milijardi kuna ulaganja u proteklih 17 godina.

Valamar je lider u inovativnom upravljanju odmorišnim turizmom i partner destinacijama koji kroz odgovorno i održivo turističko poslovanje kontinuirano stvara novu vrijednost. Obzirom da je dugogodišnja otvorena i partnerska komunikacija s ključnim dionicima jedan od temelja uspjeha Valamar Riviere, na razini kompanije su usvojene politike koje osiguravaju nastavak bivanja u samom vrhu hrvatskog ugostiteljstva po kvaliteti usluge, zadovoljstvu gostiju i drugih korisnika, uvažavanju interesa zaposlenika, kompanije, lokalne zajednice te očuvanju okoliša i upravljanju resursima.

Turistički portfelj grupe Valamar Riviera



*Valamar Riviera pruža uslugu upravljanja hotelsko-turističkim kapacitetima društva Helios Faros.

GLAVNA SKUPŠTINA VALAMAR RIVIERE

Uslijed izvanrednih okolnosti izazvanih pojavom pandemije COVID-19 koje su dovele do nemogućnosti održanja Glavne skupštine zakazane za 21.4.2020. godine, a sukladno odlukama Stožera civilne zaštite Republike Hrvatske, uprava Društva je dana 25.3.2020. godine donijela odluke o otkazivanju Glavne skupštine te o opozivu prijedloga Odluke o isplati dividende, uz suglasnost Nadzornog odbora. Po stvaranju preduvjeta, 24.9.2020. godine održana je Glavna skupština Društva na kojoj su sve odluke donijete prema utvrđenim prijedlozima odluka od strane Uprave i Nadzornog odbora Društva sadržanim u pozivu za Glavnu skupštinu i objavljenim u svom propisanom sadržaju na internetskim stranicama sudskog registra, Zagrebačke burze, kao i na internet stranicama Društva.

UTJECAJ PANDEMIJE COVID-19 NA POSLOVANJE VALAMAR RIVIERE

S obzirom na globalni doseg problema izazvanih nepredvidivim širenjem virusa COVID-19, svi relevantni čimbenici utjecaja pandemije na poslovanje Valamar Riviere su detaljnije pojašnjeni u poglavlju "Upravljanje poslovanjem u pandemiji COVID-19" na 10. stranici ovog izvješća.

GODIŠNJI REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

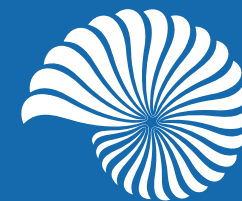
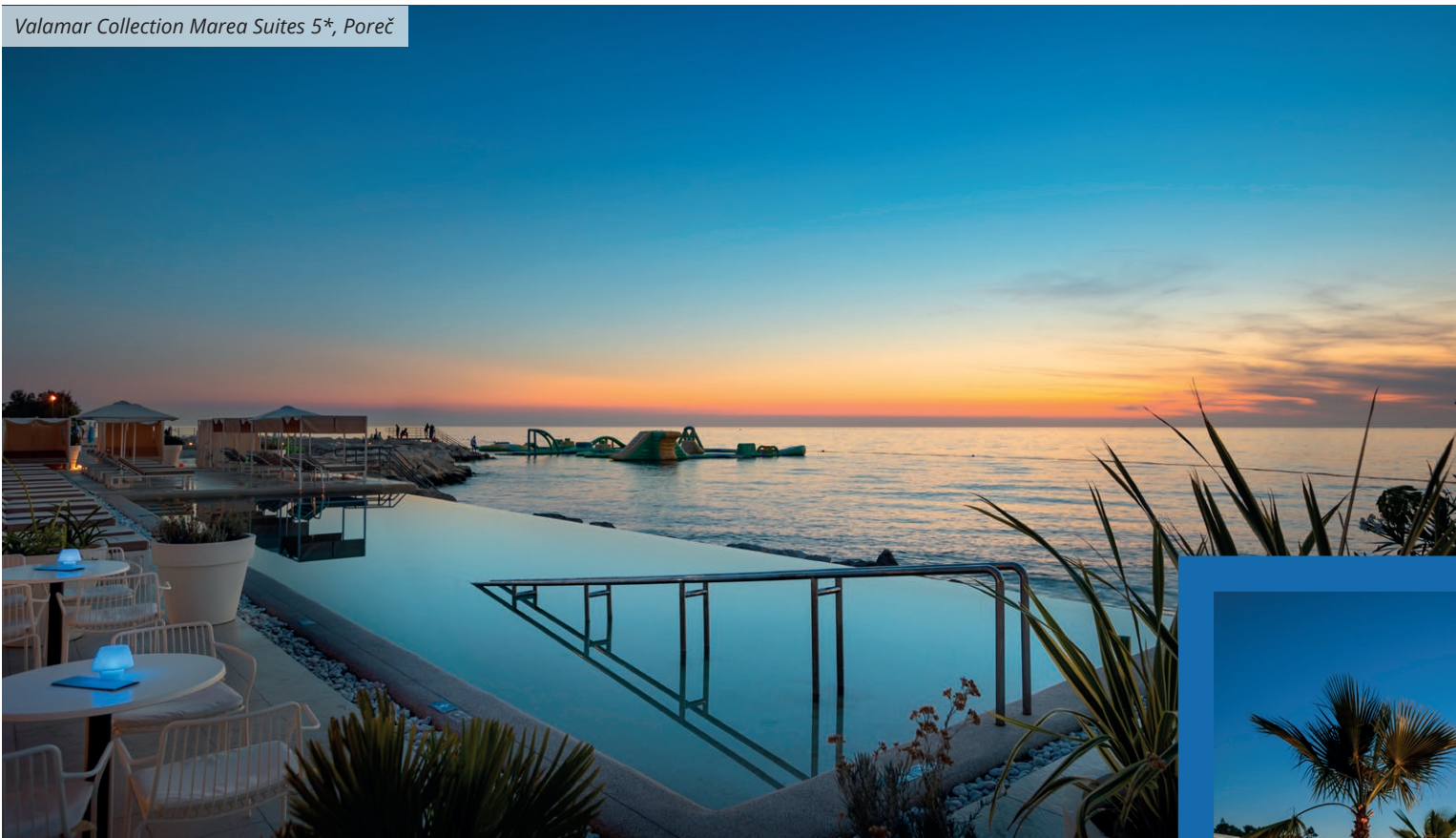
Uprava Društva predstavlja godišnje revidirane financijske izvještaje o poslovanju za 2020. godinu. U računu dobiti i gubitka promatranog i prethodnog razdoblja Grupe uključeni su podaci društava Imperial Riviera d.d.¹, Valamar A GmbH, Valamar Obertauern GmbH, Palme Turizam d.o.o., Magične stijene d.o.o., Pogača Babin Kuk d.o.o. te Bugenvilia d.o.o. U bilanci promatranog razdoblja Grupe, na dan 31.12.2019. godine, kao i na dan 30.12.2020. godine uključeni su podaci prethodno navedenih društava. Ulaganje u društvo Helios Faros d.d. se vodi sukladno metodi udjela obzirom da Valamar Riviera nema nad njime kontrolu, već značajan utjecaj.

Uprava Valamar Riviere predstavlja godišnje revidirane financijske izvještaje o poslovanju za 2020. godinu



1 28.6.2019. godine društvo Hoteli Makarska d.d. pripojeno je Imperial Rivieri d.d.

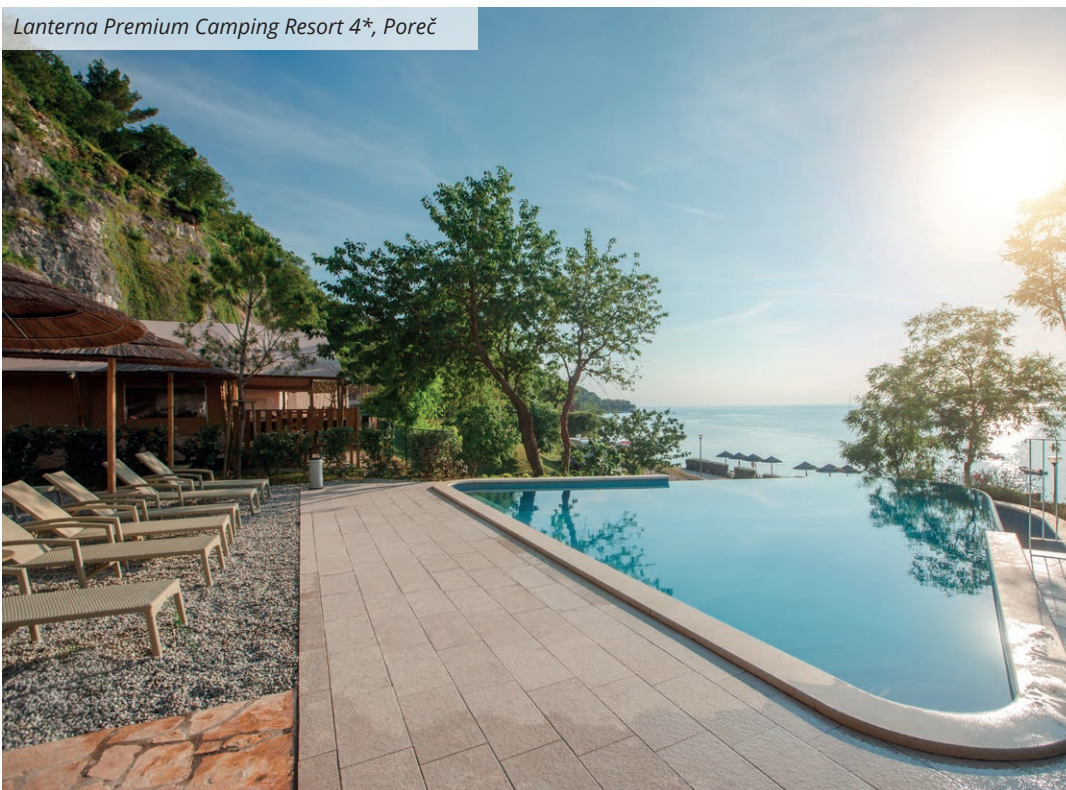
Valamar Collection Marea Suites 5*, Poreč



Upravljanje poslovanjem u pandemiji COVID-19

Valamar Riviera kao najveće turističko poduzeće u Hrvatskoj od početka pojave COVID-19 s iznimnom pažnjom prati razvoj situacije te je sve svoje resurse angažiralo i usmjerilo na poduzimanje preventivnih mjera radi zaštite zdravlja gostiju i zaposlenika, aktivacije sveobuhvatnih standardnih operativnih procedura kriznog postupanja te održavanja kontinuiteta poslovanja uz očuvanje radnih mjesta. Izvanredne mjere ograničenja kretanja, uključujući restrikcije okupljanja, djelomična ograničenja rada ugostiteljskih objekata i prodavaonica te ograničenja prijelaza granice i putnih graničnih kontrola, negativno utječu na brojne gospodarske sektore, osobito na turizam i ugostiteljstvo putem smanjenja potražnje za međunarodnim i domaćim putovanjima, potvrđujući da pandemija COVID-19 predstavlja neizvjesni operativni i financijski poremećaj globalne ekonomije, osobito turističkih tokova.

Lanterna Premium Camping Resort 4*, Poreč



Usprkos izazovima uzrokovanih izvanrednim i nepredvidivim konačnim utjecajem pandemije koronavirusa na poslovne aktivnosti, Valamar Riviera je tijekom 2020. godine uspješno osigurala dostatnu likvidnost, zaštitila radna mjesta, ponovno pokrenula poslovanje, kao i omogućila djelimičnu normalizaciju poslovanja u 2021. godini zahvaljujući sveobuhvatnom paketu mjera i aktivnosti pojašnjenim u nastavku ovog poglavlja.

ODBOR ZA UPRAVLJANJE RIZICIMA

Od početka pojave pandemije COVID-19 Valamar Riviera je aktivno pristupila ublažavanju i kontroliranju potencijalnih rizika te žurno osnovala Odbor za upravljanje rizicima i dodatno usvojila Pravilnik o upravljanju rizicima. Zadaci i ovlasti Odbora uključuju procjenu rizičnih događaja i utjecaj na poslovanje, goste i zaposlenike, kao i određivanje mjera zaštite gostiju i zaposlenika, imovine te organiziranja poslovnih procesa i poslovanja. Ovisno o okolnostima i intenzitetu rizičnog događaja, Odbor odlučuje o izmjeni financijskog, poslovnog i pričuvnog plana, aktivaciji eskalacijskih planova za očuvanje likvidnosti i solventnosti kompanije te održavanja kontinuiteta poslovanja, kao i o drugim potrebnim aktima sukladno procjeni stanja rezervacija i prihoda. Nadalje, razvijene su i aktivirane sveobuhvatne operativne procedure za upravljanje kriznim situacijama kako bi se zaštitilo zdravlje gostiju i zaposlenika. One uključuju pružanje općih informacija o širenju COVID-19 i mjere prevencije pojave i kontrole širenja respiratornih virusa.

Usporedno s pojavom pandemije koronavirusa intenzivirana je transparentna i kontinuirana krizna komunikacija sa svim dionicima Valamar Riviere, posebno s nadležnim državnim i lokalnim vlastima, vezana za mjere potpore i pomoći gospodarstvu te turističkom sektoru uslijed pandemije COVID-19.

MODIFIKACIJA PROIZVODA

Valamar je u drugom tromjesečju 2020. godine modificirao proizvode i ubrzao razvoj projekata digitalizacije u cilju unaprjeđenja kvalitete i sigurnosti usluga za turističku sezonu 2020. godine. Osigurano je još više prostora gostima u restoranima, na recepciji, bazenima, na plaži i u ostalim zajedničkim sadržajima, a pokrenute su i promotivne kampanje #stayinnature i „beachholidays“. Ključne inovacije ove sezone uključuju V Health & Safety program sveobuhvatnih zdravstvenih, sigurnosnih i ekoloških standarda, „CleanSpace - 100% privacy“, pojačani sustav čišćenja, Online recepciju, hotelski koncept „Bed & Brunch“ te Valfresco Direkt uslugu online kupovine i dostave hrane. Dodatno je ponuda obogaćena „Workation Deal“ konceptom za goste koji svoj ured žele premjestiti na obalu u Valamar Diamant Hotel 4* ili u kamping ljetovališta Istra Premium Camping Resort 5* i Ježevac Premium Camping Resort 4* putem usluge najma smještaja za dulji boravak.

V Health&Safety predstavlja sveobuhvatan program zdravstvenih, sigurnosnih i ekoloških standarda te unaprijeđenih protokola čišćenja kojima je cilj dodatno pojačati standarde higijene koje Valamar primjenjuje u svojim objektima. V Health&Safety protokoli usklađeni su sa sigurnosnim preporukama Svjetske zdravstvene organizacije, Europskog centra za sprečavanje i suzbijanje bolesti, Hrvatskog zavoda za javno zdravstvo, kao i relevantnim standardima i certifikatima kao što su HACCP i ISO standardi. Dodatno, svaki smještajni objekt u Valamaru od 2020. godine ima V Health&Safety voditelja koji je gostima na raspolaganju 24/7 tijekom cijelog boravka te u slučaju potrebe upravlja s pružanjem zdravstvene skrbi za goste u suradnji s hrvatskim zdravstvenim sustavom.

„CleanSpace - 100% privacy“ usluga osigurava da su ključne dodirne točke u sobama i mobilnim kućicama temeljito očišćene i dezinficirane, kao i da prije dolaska gosta nitko nije ulazio u smještajnu jedinicu. Povrh toga, usluga nudi i potpunu privatnost u sobi tijekom cijelog boravka uz jamstvo da će osoblje u smještajnu jedinicu ulaziti isključivo na poziv gosta.

Online recepcija dostupna je svim gostima hotela i kampova te omogućava prijavu i odjavu gostiju putem interneta (web check-in i My Valamar aplikacije) i „self check-in“ kioska čime se pojednostavljuju dolazak i odlazak.

Bed&Brunch je novi koncept restorana u hotelima Old Town Holiday i Sunny B&B koji umjesto klasičnog polupansiona nudi produženi doručak i brunch u kojem gosti mogu uživati od 7 do 13 sati čime im se osigurava više prostora te pojednostavljuje prehrana i boravak u hotelima.

U okviru priprema za restart, Valamar je razvio novu uslugu pod nazivom Valfresco Direkt koja je službeno pokrenuta 8.6.2020. godine. Riječ je o novoj on-line trgovini koja objedinjuje široku ponudu lokalnih, domaćih i svježih proizvoda od najboljih obiteljskih gospodarstava. Valfresco Direkt uz domaće i svježije proizvode lokalne proizvodnje omogućuje i dostavu na kućnu adresu gotovih i polugotovih jela iz Valfresco kuhine te vina, piva, maslinovih ulja i drugih potrepština. Kroz suradnju s lokalnim gospodarstvima, Valamarov novi projekt ima za cilj diverzificirati poslovanje, ojačati lokalnu proizvodnju i tržišnu poziciju malih proizvođača te im omogućiti širu prisutnost i dostupnost.

MJERE POTPORE I POMOĆI GOSPODARSTVU

Dostupne mjere potpore i pomoći gospodarstvu, zajedno s novim kreditnim linijama prilagođenim očuvanju gospodarske aktivnosti i likvidnosti, predstavljaju snažan stimulans svim turističkim kompanijama za uspješno suočavanje s trenutnom izvanrednom situacijom, dok se gospodarski i turistički tokovi ponovno ne normaliziraju. Naime, Vlada Republike Hrvatske, Hrvatska narodna banka, Hrvatska banka za obnovu i razvitak, nadležna ministarstava te ostala državna i lokalna tijela usvojila su pakete mjera potpore i pomoći gospodarstvu radi ublažavanja posljedica posebnih okolnosti uzrokovanih pandemijom COVID-19 kako bi se prevladali kratkoročni izazovi likvidnosti po daljnje poslovanje poslovnih subjekata te osiguralo očuvanje radnih mjesta. Valamar Riviera je pristupila poduzimanju sveobuhvatnih aktivnosti s ciljem minimiziranja negativnih efekata na vlastito poslovanje, a koje između ostalog uključuju: 1) korištenje potpore za očuvanje radnih mjesta u sektorima pogođenima koronavirusom (3.250 kuna po zaposlenom za plaću u ožujku, odnosno 4.000 kuna za plaće od travnja do prosinca 2020. godine) te oslobođenje i odgodu poreznih obveza čime je tijekom 2020. godine rasterećen ukupan trošak zaposlenih za 141,3 milijuna kuna (Grupa: 163,6 milijuna

kuna), 2) smanjenje i odgodu plaćanja naknade za korištenje koncesija na turističkom zemljištu (oslobođenje od 6 milijuna kuna; Grupa: 6,4 milijuna kuna), 3) tromjesečnu odgodu plaćanja turističke članarine te 4) uvođenje moratorija na kreditne obveze klijenata kod postojećih plasmana (detalji u odlomku "Osiguranje likvidnosti" ovog poglavlja). Vlada Republike Hrvatske nastavlja s mjerama za očuvanje radnih mjesta i tijekom 2021. godine (konačno trajanje mjera podložno je odlukama Vlade Republike Hrvatske). Mjere uključuju financijsku potporu poslodavcima za skraćenje radnog vremena te stupnjevanjem potpore po zaposleniku sukladno padu prometa do najviše 4.000 kuna za pad prometa od 60% na više.

UTJECAJ NA PRIHODE I REZERVACIJE

Poremećaji europskih i svjetskih turističkih tokova negativno su utjecali na dolaske od travnja do kraja 2020. godine, a za očekivati su sniženi volumeni poslovanja i prihoda u narednom razdoblju, kao i pojačana volatilitet ulaska rezervacija za 2021. godinu. U trenutnim okolnostima neizvjesnosti vezanih za daljnji razvoj pandemije i slobodu kretanja ljudi, ne može se sa sigurnošću predvidjeti konačni negativni efekt usporenog trenda ulaska novih rezervacija na poslovanje, posebno s obzirom na izraženi trend „last-minute“ rezervacija, ali i pojednostavljene politike otkaza rezervacija. Pritom je potrebno naglasiti da je pad potražnje izraženiji u segmentu hotela i ljetovališta, dok kod kamping ljetovališta bilježimo manji utjecaj na popunjenost i ulazak novih rezervacija. Kamping ljetovališta predstavljaju specifičan proizvod kojeg obilježava visoka lojalnost gostiju te iznimna privlačnost njemačkim, austrijskim, slovenskim, talijanskim, danskim i nizozemskim turistima zbog blizine destinacija i percepcije umanjenog zdravstvenog rizika s obzirom da se većina usluga i objekata pružaju na otvorenom prostoru.

Diverzificiran turistički portfelj Valamar Riviere, iznimno povoljna geografska pozicija sjeverne regije (destinacije Poreč, Rabac te otoci Krk i Rab) kao auto-destinacije, visoko razvijen vlastiti kanal direktne prodaje koji je 2020. godine činio 67% prihoda Valamara, zajedno s prethodno navedenom prednošću kamping ljetovališta omogućuju Valamaru da kvalitetno upravlja s trenutnim poremećajima u turističkim tokovima te postigne veću otpornosti na volatilitet ekonomskih ciklusa.

“PAUZA, RESTART PROGRAM” I OČUVANJE RADNIH MJESTA

U protekla dva desetljeća Valamar se prometnuo u vodećeg domaćeg pružatelja turističkih usluga, uvijek na zasadima održivog razvoja. Rast svih poslovnih performansi pratio je, sa stajališta razvoja domaćeg gospodarstva, nužno željeni i očekivani rast broja zaposlenika i njihovih primanja, na što smo iznimno ponosni. U cilju ostvarenja kontinuiteta poslovanja s primarnim fokusom na eskalacijske planove mjera očuvanja likvidnosti i solventnosti Društva, od travnja 2020. godine pokrenut je „Pauza, Restart program“ poslovanja koji obuhvaća sve zaposlenike čime se osiguralo očuvanje radnih mjesta bez otpuštanja. Svi radnici koji poradi izvanrednih okolnosti nisu u mogućnosti obavljati poslovne aktivnosti upućeni su na čekanje uz osiguranje najmanje 60% redovne plaće, ali ne manje od 4.250 kuna (neto). U periodu od ožujka do lipnja preko 90% zaposlenika u Valamaru bilo je na pauzi, a čiji trošak zajednički snose dioničari i država koja subvencionira naknadu za čekanje na posao. Na održavanju „hladnog pogona“ koji je trajao do sredine svibnja radili su prvenstveno zaposlenici i menadžment zaduženi za krizno upravljanje i administraciju, radnici na poslovima održavanja, konzervacije i osiguranja turističkih objekata te zaposlenici koji obavljaju poslove komunikacije s gostima i partnerima.

Usporedno s uspješnim „pauziranjem“ te očuvanjem radnih mjesta, paralelno se pripremao „restart“ poslovanja pri čemu su prioriteti bili osiguravanje likvidnosti, prilagođenje proizvoda i usluga s ciljem povećanja sigurnosti gostiju te ubrzanje projekata digitalizacije. Nakon uspješnog otvaranja većine objekata, u visokoj sezoni Grupa je zapošljavala više od 4.400 zaposlenika. S ciljem očuvanja radnih mjesta „Pauza, Restart program“ se nastavlja tijekom zime do proljeća 2021. godine kada se očekuje postupna normalizacija poslovanja i turističkih tokova.

OSIGURANJE LIKVIDNOSTI

Na tragu ranije navedenih poremećaja u Republici Hrvatskoj i nama važnim emitivnim tržištima, Valamar Riviera je proaktivno pristupila poduzimanju odgovarajućih sveobuhvatnih financijskih mjera štednje koje su prvenstveno usmjerene na smanjenje troškova, očuvanje solventnosti i likvidnosti uz istodobnu sigurnost u nesmetani nastavak poslovanja.

Novčani planovi odljeva prilagođeni su mjerama kriznog upravljanja te uključuju visoku razinu ušteda u direktnim i operativnim troškovima zbog smanjenog volumena poslovanja i minimiziranja inače fiksnih troškova privremenom obustavom poslovanja ugostiteljskih objekata i ostalih turističkih sadržaja („Pauza, Restart program“). Dodatne mjere štednje uključuju obustavu nagrada i bonusa djelatnicima te smanjenje ukupnih troškova zaposlenika, obustavu i smanjenje naknada članovima Nadzornog odbora i generalno svih troškova koji nisu strogo nužni za „Pauza, Restart program“ poslovanja. U svrhu osnaživanja Valamarove financijske fleksibilnosti opozvana je odluka o isplati dividende te su usvojene prilagođene poslovne politike koje između ostalog uključuju zamjenu individualnih rezervacija za vaučere koji će se moći koristiti tijekom 2021. godine, premještanje ugovorenih M.I.C.E. i grupnih događaja u 2021. godinu, pregovore s turoperatorima oko vremenske dinamike korištenja primljenih predujmova, fleksibilnije politike plaćanja, pregovore s dobavljačima, itd.

Na dan 31.12.2020. godine stanje novca Grupe iznosilo je 665,9 milijuna kuna, a Društva 522,9 milijuna kuna čineći zajedno s vrijednom turističkom imovinom i vlasničko-operativnim modelom poslovanja stabilnu bilančnu poziciju Društva i Grupe. U protekla dva desetljeća Valamar se prometnuo u vodećeg domaćeg pružatelja turističkih usluga, uvijek na zasadima održivog razvoja i brige o financijskoj stabilnosti pritom uspješno surađujući s nizom kreditnih institucija. Time je u trenutnoj fazi odgovaranja na izazove novonastale situacije Valamar Riviera uspješno ugovorila moratorije na otplatu većine kreditnih obveza sukladno važećim mjerama. Naime, Grupa je odgodila plaćanje ukupno 349 milijuna kuna, a Društvo ukupno 325 milijuna kuna glavnice kod poslovnih banaka te Hrvatske banke za obnovu i razvitak, od čega 272 milijuna kuna (Društvo:

248 milijuna kuna) predstavlja odgođeno plaćanje glavnice za 2020. godinu, 49 milijuna kuna za prvo tromjesečje 2021. godine te 27 milijuna kuna za drugo tromjesečje 2021. godine. Ističemo da je Hrvatska banka za obnovu i razvitak svojim klijentima, uključujući Valamar Rivieru, odobrila moratorij na glavnice i kamate od i uključujući 31.3.2020. godine do i uključujući 30.6.2021. godine s ciljem očuvanja radnih mjesta, likvidnosti gospodarskih subjekata i gospodarske aktivnosti u Hrvatskoj. Dodatno, još su tri poslovne banke odobrile moratorij na kamate Društvu Valamar Riviera, dok je jedna poslovna banka odobrila moratorij na kamate Imperial Rivieri čime ukupan iznos kamata u moratoriju iznosi oko 47 milijuna kuna na razini Grupe (Društvo: 46 milijuna kuna). Financijski omjeri u aranžmanima s bankama uglavnom se temelje na uobičajenim pokazateljima za servisiranje kreditnih obveza s definiranim rokovima usklade prema kojima su Društvo i Grupa prilagodili postupanja shodno uvjetima pojedinog aranžmana te dobili potvrde oslobođenja od ispunjavanja financijskih uvjeta za 2020. godinu.

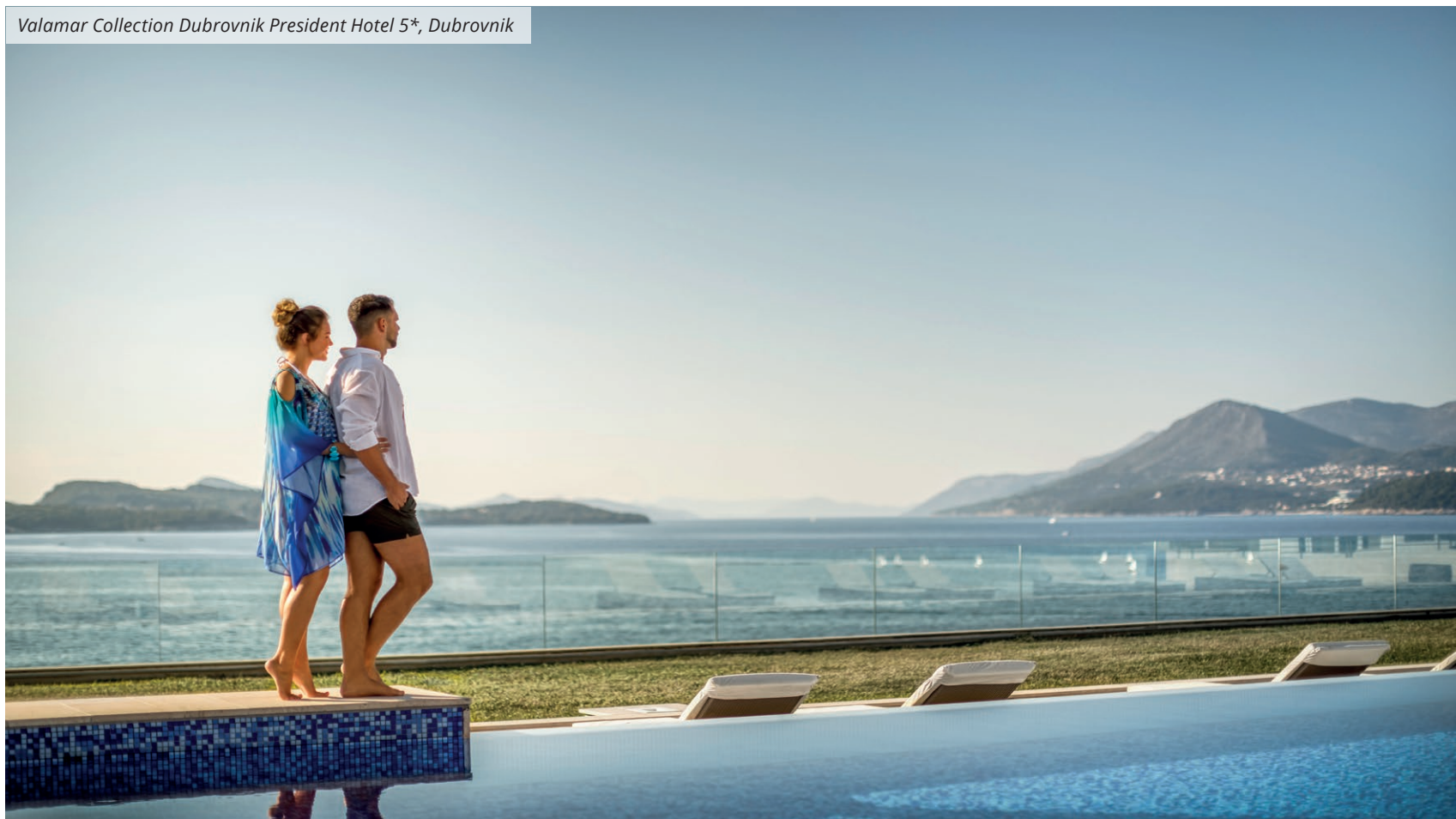
Istovremeno, 5.10.2020. godine uspješno je zaključeno ugovaranje dodatne srednjoročne likvidnosti u iznosu od 66 milijuna eura s domaćim poslovnim bankama (Privrednom bankom Zagreb d.d., Zagrebačkom bankom d.d. i Sberbank d.d.) te Hrvatskom bankom za obnovu i razvitak sukladno programima „Obrtna sredstva mjera COVID-19“ i „Osiguranje portfelja kredita za likvidnost izvoznika (COVID-19 mjera)“ Hrvatske banke za obnovu i razvitak. Time je povrh potvrde povjerenja investitora i financijera u daljnji razvoj Valamara, ponovno dana afirmacija njihovoj podršci kontinuitetu održivog poslovanja cjelokupnog Valamarovog turističkog portfelja.

Ističemo kako Valamar Riviera, kao kompanija snažne pozitivne neto vrijednosti imovine te istovremeni vlasnik i upravitelj vrijednih hotelsko-turističkih objekata i sadržaja uz ugovorene kreditne linije i moratorije na kreditne obveze, ne predviđa izazove pri adekvatnom pripremanju za normalizaciju poslovanja sljedeće godine, kao i premoščivanju možebitnog daljnjeg smanjenja poslovnih aktivnosti. Dodatno skrećemo pozornost kako su Društvo i Grupa provedenim testovima umanjena sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 36 dokazali da nema obveze umanjena vrijednosti dugoročne materijalne i nematerijalne imovine.

S obzirom na globalni doseg problema izazvanih nepredvidivim širenjem virusa COVID-19, niz prepreka slobodnom transferu putnika, roba i usluga na brojnim nama važnim emitivnim tržištima, a posljedično i zabilježenog usporavanja čitavih industrija, u ovome je trenutku i nadalje preuranjeno davati konačne kvantitativne procjene vezane uz negativni utjecaj COVID-19 na poslovanje Valamara u narednom razdoblju.

Valamar Riviera posebno ističe kako se radi o zaključcima na temelju trenutno dostupnih činjenica, saznanja i okolnosti te procjenama s tim u svezi. Pri tome se, poradi očekivanog daljnjeg objektivnog razvoja događaja izvan utjecaja Valamar Riviere, mogu očekivati daljnje promjene relevantnih okolnosti. Valamar će sve relevantne značajne informacije koje bi se ticale utjecaja COVID-19 na temeljne čimbenike, izgleda ili financijsku stabilnost objaviti u skladu s relevantnim propisima.

Valamar Collection Dubrovnik President Hotel 5, Dubrovnik*



Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac



Rezultati Grupe

KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI²

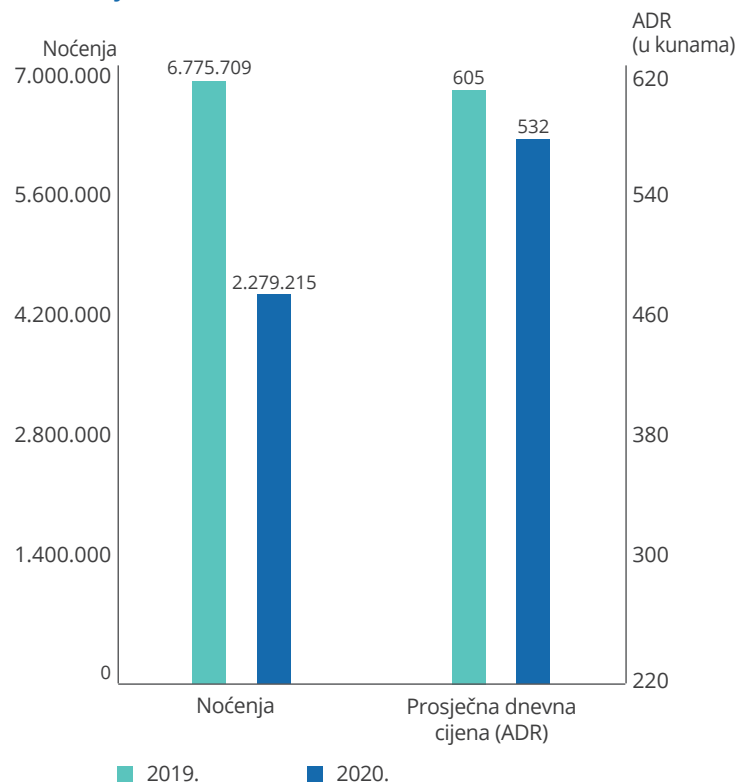
	2019.	2020.	2020./2019.
Ukupni prihodi	2.218.828.166	696.901.773	-68,6%
Poslovni prihodi	2.207.678.790	675.610.635	-69,4%
Prihodi od prodaje	2.139.319.744	642.478.457	-70,0%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ³	1.781.619.705	531.636.818	-70,2%
Operativni troškovi ⁴	1.385.486.291	530.527.177	-61,7%
EBITDA ⁵	768.955.392	103.189.578	-86,6%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁶	10.853.838	-23.242.050	/
Prilagođena EBITDA ⁷	758.101.554	126.431.628	-83,3%
EBIT	293.853.214	-394.764.365	/
Prilagođeni EBIT ⁷	282.999.376	-371.522.315	/
EBT	232.471.771	-501.048.580	/
Neto dobit	305.851.680	-358.805.791	/
EBT marža	10,5%	-74,2%	-8.470 bb
EBITDA marža	34,8%	15,3%	-1.950 bb
Prilagođena EBITDA marža ⁷	34,3%	18,7%	-1.560 bb
	31.12.2019.	31.12.2020.	2020./2019.
Neto dug ⁸	2.195.286.284	2.851.116.054	29,9%
Neto dug / Prilagođena EBITDA	2,90	22,55	678,7%
Novac i novčani ekvivalenti	550.142.638	665.932.900	21,0%
Kapitalna ulaganja (detalji u poglavlju "Investicije")	954.590.000	595.871.000	-37,6%
ROE ⁹	8,8%	-11,5%	-2.030 bb
Prilagođena ROCE ¹⁰	5,2%	-6,5%	-1.170 bb
Tržišna kapitalizacija ¹¹	4.888.608.354	3.750.579.650	-23,3%
EV ¹²	7.814.917.851	7.303.506.632	-6,5%
EPS ¹³	2,32	-2,70	/
DPS ¹⁴	1,00	0	/

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹⁵

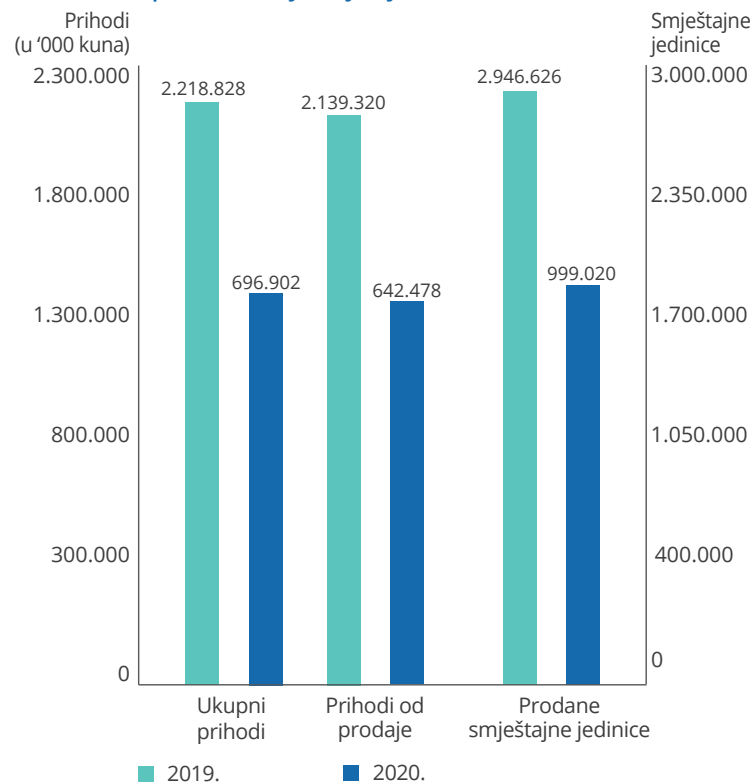
	2019.	2020.	2020./2019.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	21.266	21.247	-0,1%
Broj postelja	58.216	58.492	0,5%
Dani pune zauzetosti	139	47	-66,1%
Godišnja zauzetost (%)	38%	13%	-2.500 bb
Broj prodanih smještajnih jedinica	2.946.626	999.020	-66,1%
Broj noćenja	6.775.709	2.279.215	-66,4%
ADR ¹⁶ (u kunama)	605	532	-12,0%
RevPAR ¹⁷ (u kunama)	83.778	25.021	-70,1%

- Sukladno klasifikaciji prema obrascima GFI POD-RDG. EBIT i EBITDA i njihove marže te EBT marža su iskazane s osnove poslovnih prihoda.
- Sukladno klasifikaciji po međunarodnom standardu izvještavanja u hotelijerstvu USALI (Uniform System of Accounts for the Lodging Industry).
- Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke.
- EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja.
- Usklađenje uključuje i) izvanredne prihode (u iznosu od 20,3 milijuna kuna u 2020. godini, odnosno 63,9 milijuna kuna u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 42,3 milijuna kuna u u 2020. godini, odnosno 50,7 milijuna kuna u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 1,2 milijuna kuna u u 2020. godini, odnosno 2,4 milijuna kuna u prethodnoj).
- Prilagodba izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.
- Neto dug: dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.
- ROE (eng. return on equity) predstavlja povrat na ukupni kapital te je računat kao: Dobit razdoblja / (Kapital i rezerve).
- Prilagođeni ROCE (eng. return on capital employed) predstavlja povrat od ukupnog angažiranog kapitala te je računat kao: Prilagođeni EBIT / (Stanje kapitala i rezervi na kraju razdoblja + dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.).
- Tržišna kapitalizacija je izračunata kao ukupan broj dionica pomnožen s prosječnom cijenom dionice na dan 31.12. pojedine godine.
- EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes.
- EPS (eng. earnings per share) predstavlja zaradu po dionici računato po osnovi neto dobiti pripisanoj imateljima kapitala matice. Ponderirani prosječni broj dionica u 2020. godini: 121.887.907. Ponderirani prosječni broj dionica na dan u 2019. godini: 122.507.835.
- DPS (eng. dividends per share) predstavlja dividendu po dionici.
- Podaci za Helios Faros nisu uključeni.
- Prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).
- Prihod po smještajnoj jedinici iskazan je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).

Noćenja i ADR



Prihodi i prodane smještajne jedinice



Padova Premium Camping Resort 4*, otok Rab



PRIHODI

U 2020. godini ukupni prihodi su iznosili 696,9 milijuna kuna uz pad od 68,6% (-1.521,9 milijuna kuna). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

a) pad prihoda od prodaje od 70,0% (-1.496,8 milijuna kuna) na iznos od 642,5 milijuna kuna kojeg čine prvenstveno prihodi pansiona (-70,2%; -1.250,0 milijuna kuna). Pomnim pripremama mnoštva zanimljivih dolazaka i iskustava za goste Valamar Riviera je do zatvaranja turističkih objekata 15.3.2020. godine slijedom pooštavanja općih mjera prevencije pandemije COVID-19 od strane nadležnih tijela bilježila bolje poslovne rezultate u odnosu na usporedno razdoblje prošle godine. Siječanj su obilježili snažni ulasci direktnog kanala, osobito u Valamar Obertauern Hotelu 4*, dok je rastu prihoda pansiona u veljači doprinio odličan odaziv grupnog kanala. Zatvaranje turističkih objekata rezultiralo je otkazivanjem grupnih i M.I.C.E. plasmana te je u ožujku zabilježeno 11 milijunsko smanjenje prihoda pansiona. U travnju su svi turistički objekti bili zatvoreni. U svibnju je 22.5.2020. godine prvi otvoren Lanterna Premium Camping Resort 4* kada je započelo ponovno pokretanje poslovanja nadovezujući se na plan otvaranja turističke sezone u Hrvatskoj koji je objavilo Ministarstvo turizma i olakšani režim prelaska granica od lipnja nadalje. Time je do kraja svibnja otvoreno ukupno 13 od 15 kamping ljetovališta, a polovicom lipnja i Istra Premium Camping Resort 5*. Tijekom lipnja, srpnja i kolovoza otvoreno je ukupno 24 hotela i ljetovališta (od 36) i svih 15 kampova u osam jadranskih destinacija sukladno pojačanoj potražnji i snažnijim ulascima rezervacija obzirom na djelomičnu normalizaciju turističkih tokova. Iako je turistička sezona krenula dobro, nakon što je tijekom kolovoza više država izdalo upozorenja za putovanja prema Hrvatskoj je bio onemogućen turistički promet što je uzrokovalo snažan pad volumena u drugom dijelu kolovoza i posezoni. Time su u posezoni zatvoreni svi turistički objekti, izuzev Valamar Diamant Hotela 4* te Istra Premium Camping Resorta 5* i Ježevac Premium Camping Resorta 4* u kojima je od studenog 2020. godine implementiran "Workation Deal" koncept za goste koji svoj ured žele premjestiti na jadransku obalu.

Usprkos nepovoljnim okolnostima poslovanja u 2020. godini ostvareno je 2.279.215 (-66,4%) noćenja što je izniman uspjeh imajući u vidu izazove s kojima se turizam suočava na globalnoj razini. Prosječna dnevna cijena

Isabella Valamar Collection Island Resort 4*/5*, Poreč



zabilježila je 12,0%-tni pad na razinu od 532 kune poradi zatvorenosti i manje potražnje za hotelskim turističkim objektima koji generalno nose višu prosječnu dnevnu cijenu u odnosu na kamping ljetovališta. Naime, kamping ljetovališta zabilježila su jako dobru potražnju s gotovo 50%-tnim udjelom u prihodima pansiona u odnosu na prošlogodišnji 24%-tni udjel. Skrećemo pozornost kako su prosječne dnevne cijene hotela i ljetovališta te kamping ljetovalita zabilježile 11,1%-tni, odnosno 6,3%-tni porast.

Prihodi od prodaje u zemlji iznose 199,6 milijuna kuna s udjelom od 11,9% u ukupnim prihodima (9,0% u 2019.). U odnosu na prethodno usporedno razdoblje manji su za 116,9 milijun kuna. S udjelom od 80,3% u ukupnim prihodima (87,4% u 2019.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 559,8 milijuna kuna te su manji za 1.380,0 milijun kuna.

b) ostali poslovni prihodi¹⁸ s padom od 35,2 milijuna kuna na iznos od 33,1 milijuna kuna prvenstveno kao posljedica izostanka prošlogodišnjih jednokratnih prihoda od izvan-grupne prodaje dugotrajne materijalne neoperativne imovine.

c) povećanje financijskih prihoda u iznosu od 10,6 milijuna kuna na razinu od 21,3 milijuna kuna prvenstveno je posljedica povećanja ostalih financijskih prihoda uslijed isknjiženja negativne fer vrijednosti (obveze) po forward ugovorima.

Ostali poslovni i financijski prihodi čine 7,8% ukupnih prihoda (3,6% 2019. godine).

¹⁸ Ostali poslovni prihodi uključuju prihode na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga te ostale poslovne prihode.

POSLOVNI RASHODI GRUPE VALAMAR RIVIERA¹⁹

(u kunama)	2019.	2020.	2020./2019.
Operativni troškovi ²⁰	1.385.486.291	530.527.177	-61,7%
Ukupni poslovni rashodi	1.913.825.576	1.070.375.000	-44,1%
Materijalni troškovi	609.249.061	254.642.998	-58,2%
Troškovi osoblja	583.409.043	189.951.093	-67,4%
Amortizacija	474.514.405	496.444.044	4,6%
Ostali troškovi	197.392.249	89.097.655	-54,9%
Rezerviranja i vrijednosna usklađenja	9.415.580	30.223.911	221,0%
Ostali poslovni rashodi	39.845.238	10.015.299	-74,9%

POSLOVNI RASHODI

Ukupni poslovni rashodi iznose 1.070,4 milijuna kuna uz pad od 44,1% (-843,5 milijuna kuna). Strukturu ukupnih poslovnih rashoda čine:

a) materijalni troškovi s udjelom od 23,8% (31,8% u 2019.). 58,2%-tni pad (-354,6 milijuna kuna) na razinu od 254,6 milijuna kuna posljedica je značajnog smanjenja volumena poslovanja uzrokovanog COVID-19 pandemijskim poremećajem turističkih tokova.

b) troškovi osoblja s visokim padom udjela u ukupnim poslovnim rashodima (17,7%) u odnosu na prošlo usporedno razdoblje (30,5% u 2019. godini). Razloge 67,4%-tnog pada (-393,5 milijuna kuna) na iznos od 190,0 milijuna kuna nalazimo u i) zatvorenosti turističkih objekata od 15.3.2020. godine do 22.5.2020. godine te njihovom djelomičnom otvaranju tijekom sezone i posezone, ii) posljedičnoj nižoj potrebi za radnom snagom, osobito sezonskom, iii) potporama države za očuvanjem radnih mjesta (ukupan pozitivan utjecaj na trošak osoblja iznosi 163,6 milijuna kuna) te iv) ukidanju

mjesečnog ukalkuliranja bonusa za 2020. godinu.

c) amortizacija s udjelom od 46,4% (24,8% u 2019.). Njezin 4,6%-tni rast (+21,9 milijuna kuna) na razinu od 496,4 milijuna kuna rezultat je provedenog intenzivnog investicijskog ciklusa Grupe.

d) ostali troškovi s udjelom od 8,3% u ukupnim poslovnim rashodima (10,3% u 2019.). 54,9%-tni pad (-108,3 milijuna kuna) na iznos od 89,1 milijuna kuna prvenstveno posljedica je skromnijeg operativnog poslovanja, kao i vezanog smanjenja troška smještaja, prehrane, prijevoza, dnevnica i ostalih usluga zaposlenika obzirom na njihov manji broj.

e) rezerviranja i vrijednosna usklađenja s porastom od 20,8 milijuna kuna na iznos od 30,2 milijuna kuna poradi rezerviranja za sudske sporove te dugoročnih rezerviranja za otpremnine prilikom regularnog odlaska u mirovnu i jubilarne nagrade.

¹⁹ Sukladno klasifikaciji prema obrascima GFI POD-RDG.

²⁰ Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke.

f) ostali poslovni rashodi s udjelom od 0,9% (2,1% u 2019.). Pad od 29,8 milijuna kuna na razinu od 10,0 milijuna kuna rezultat je niže neotpisane vrijednosti rashodovane imovine.

OPERATIVNI TROŠKOVI²⁰

Operativni troškovi iznose 530,5 milijuna kuna s padom od 61,7% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Razloge 855,0 milijuna kuna nižih operativnih troškova nalazimo u smanjenom obujmu poslovanja te aktiviranju sveobuhvatnih mjera i aktivnosti štednje (detaljnije u poglavlju "Upravljanje poslovanjem u pandemiji COVID-19") s obzirom na globalni doseg problema izazvanih nepredvidivim širenjem virusa COVID-19.

OPERATIVNA ZARADA (EBITDA) I DOBIT RAZDOBLJA

Zabilježena prilagođena EBITDA u iznosu od 126,4 milijun kuna (-631,7 milijuna kuna u odnosu na prošlo usporedno razdoblje) posljedica je poremećaja i ograničenosti svjetskih i europskih turističkih tokova te vezane zatvorenosti objekata uzrokovanih COVID-19 pandemijom.

U odnosu na usporedno razdoblje prošle godine, dobit prije oporezivanja je smanjena za 733,5 milijuna kuna na gubitak od -501,0 milijun kuna zbog ranije navedenog pada operativnog rezultata (EBITDA-e), nižeg rezultata iz financijskog poslovanja (-42,8 milijuna kuna; detalji na sljedećoj stranici) te povećanog troška amortizacije (+21,9 milijuna kuna). U 2020. godini neto gubitak Grupe iznosi 358,8 milijuna kuna (neto dobitak od 305,9 milijuna kuna u 2019.).

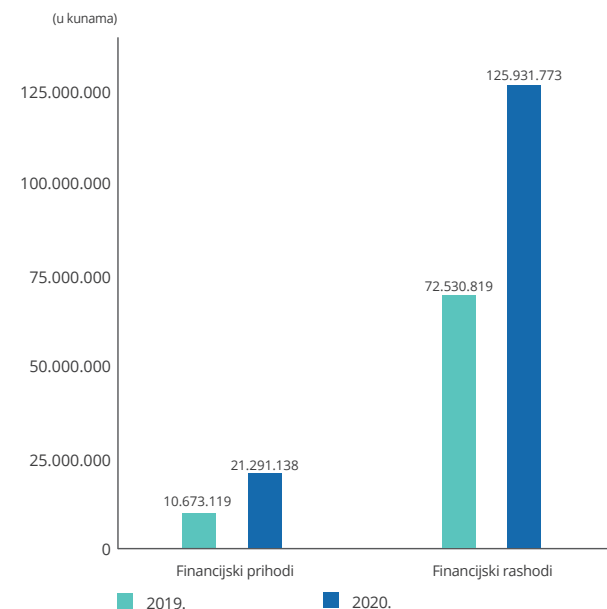
Valamar Parentino Hotel 4*, Poreč



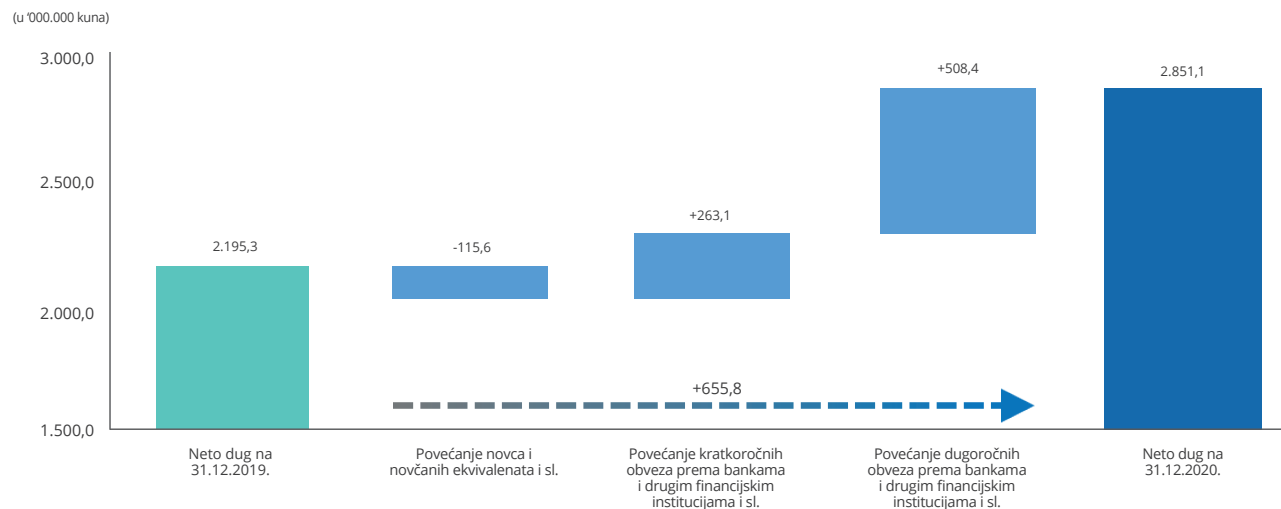
FINANCIJSKI REZULTAT

U 2020. godini financijski rezultat iznosi -104,6 milijuna kuna (-61,9 milijuna kuna 2019. godine). Glavne razloge 42,7 milijuna kuna lošijeg financijskog rezultata u odnosu na prošlo usporedno razdoblje prvenstveno nalazimo u povećanju neto negativnih tečajnih razlika (prvenstveno nerealiziranih na dugoročne kredite) za 40,4 milijuna kuna uslijed snažne deprecijacije kune naspram eura u prvom kvartalu 2020. godine.

Financijski prihodi i rashodi



Kretanje neto duga²¹



²¹ Neto dug: dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl. Uključuje efekte nerealiziranih tečajnih razlika na dugoročne kredite.

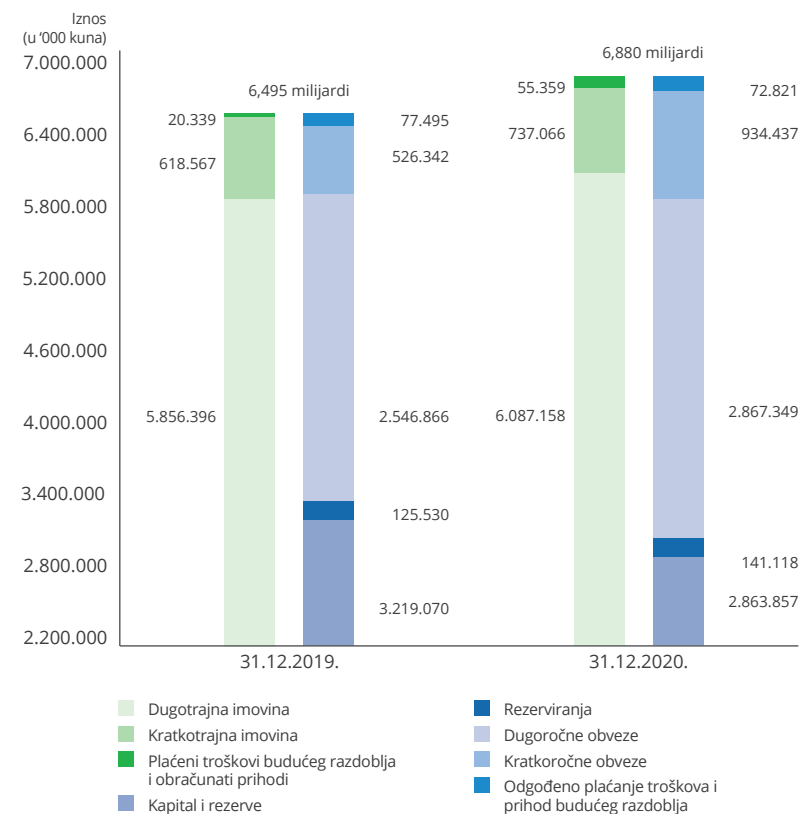
IMOVINA I OBVEZE

Na dan 31.12.2020. godine ukupna vrijednost imovine Grupe iznosi 6.879,6 milijuna kuna te je veća za 5,9% u odnosu na 31.12.2019. godine.

Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 2.863,9 milijuna kuna te su manji za 11,0% kao posljedica ostvarenog gubitka u poslovnoj godini. Ukupne dugoročne obveze povećane su s 2.546,9 milijuna kuna na 2.867,3 milijuna kuna uslijed povlačenja kredita za financiranje ovogodišnjeg investicijskog ciklusa te reklasifikacije dijela tekuće otplate odgođenog dugoročnog duga s kratkoročnih obveza u dugoročne obzirom na ugovorene moratorije s poslovnim bankama i Hrvatskom bankom za obnovu i razvitak (detalji u poglavlju "Upravljanje poslovanjem u pandemiji COVID-19"). Velik dio kreditnog portfelja (80%) čine dugoročni krediti s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS) u svrhu zaštite od kamatnog rizika.

Ukupne kratkoročne obveze iznose 934,4 milijuna kuna te su veće za 77,5% (+408,1 milijun kuna) u odnosu na 31.12.2019. godine. Rast je najvećim dijelom posljedica povlačenja kratkoročnih kreditnih linija (298 milijuna kuna).

Imovina i obveze



Marina Camping Resort 4*, Rabac

Na dan 31.12.2020. godine stanje novca Grupe iznosi 665,9 milijuna kuna (+115,8 milijuna kuna u odnosu na 31.12.2019. godine) čineći zajedno s i) ugovorenim kreditnim linijama i moratorijima na kreditnim obvezama, ii) vrijednom turističkom imovinom te iii) vlasničko-operativnim poslovnim modelom stabilnu bilanču poziciju Grupe za eventualno daljnje smanjenje poslovnih aktivnosti.

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA

	Kategorizacija		Segment		Destinacija
	2019.	2020.	2019.	2020.	
Valamar Collection Dubrovnik President Hotel	*****	*****	Premium	Premium	Dubrovnik
Valamar Collection Isabella Island Resort	**** / *****	**** / *****	Premium	Premium	Poreč
Valamar Collection Girandella Resort	*****	*****	Premium	Premium	Rabac
Valamar Collection Imperial Hotel	****	****	Premium	Premium	Otok Rab
Valamar Collection Marea Suites	*****	*****	Premium	Premium	Poreč
Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel	*****	*****	Premium	Premium	Dubrovnik
Valamar Tamaris Resort	****	****	Upscale	Upscale	Poreč
Valamar Riviera Hotel & Residence	****	****	Upscale	Upscale	Poreč
Valamar Zagreb Hotel	****	****	Upscale	Upscale	Poreč
Valamar Sanflor Hotel & Casa	****	****	Upscale	Upscale	Rabac
Valamar Argosy Hotel	****	****	Upscale	Upscale	Dubrovnik
Valamar Padova Hotel	****	****	Upscale	Upscale	Otok Rab
TUI Family Life Bellevue Resort	****	****	Upscale	Upscale	Rabac
TUI Sensimar Carolina Resort by Valamar	****	****	Upscale	Upscale	Otok Rab
Valamar Obertauern Hotel	****	****	Upscale	Upscale	Obertauern, Austrija
Valamar Diamant Hotel & Residence	*** / ****	*** / ****	Midscale	Midscale	Poreč
Valamar Crystal Hotel	****	****	Midscale	Midscale	Poreč
Valamar Pinia Hotel	***	***	Midscale	Midscale	Poreč
Rubin Sunny Hotel	***	***	Midscale	Midscale	Poreč
Allegro Sunny Hotel & Residence	***	***	Midscale	Midscale	Rabac
Miramar Sunny Hotel & Residence	***	***	Midscale	Midscale	Rabac
Corinthia Baška Sunny Hotel	***	***	Midscale	Midscale	Otok Krk
Valamar Atrium Baška Residence	**** / *****	**** / *****	Midscale	Midscale	Otok Krk
Valamar Zvonimir Hotel & Villa Adria	****	****	Midscale	Midscale	Otok Krk
Valamar Koralj Hotel	***	***	Midscale	Midscale	Otok Krk
Valamar Club Dubrovnik Hotel	***	***	Midscale	Midscale	Dubrovnik
San Marino Sunny Resort	***	***	Midscale	Midscale	Otok Rab
Valamar Meteor Hotel	****	****	Midscale	Midscale	Makarska
Dalmacija Sunny Hotel	***	***	Midscale	Midscale	Makarska
Pical Sunny Hotel	**	-	Economy	-	Poreč
Tirena Sunny Hotel	***	***	Economy	Economy	Dubrovnik
Lanterna Sunny Resort	**	**	Economy	Economy	Poreč
Eva Sunny Hotel & Residence	**	**	Economy	Economy	Otok Rab
Riviera Sunny Resort	**	**	Economy	Economy	Makarska

PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA

	Kategorizacija		Segment		Destinacija
	2019.	2020.	2019.	2020.	
Istra Premium Camping Resort	*****	*****	Premium	Premium	Poreč
Krk Premium Camping Resort	*****	*****	Premium	Premium	Otok Krk
Ježevac Premium Camping Resort	****	****	Premium	Premium	Otok Krk
Lanterna Premium Camping Resort	****	****	Premium	Premium	Poreč
Padova Premium Camping Resort	****	****	Premium	Premium	Otok Rab
Marina Camping Resort	****	****	Upscale	Upscale	Rabac
Bunculuka Camping Resort	****	****	Upscale	Upscale	Otok Krk
Baška Beach Camping Resort	****	****	Upscale	Upscale	Otok Krk
San Marino Camping Resort	****	****	Upscale	Upscale	Otok Rab
Orsera Camping Resort	***	***	Midscale	Midscale	Poreč
Solaris Camping Resort	***	***	Midscale	Midscale	Poreč
Škrila Sunny Camping	***	***	Midscale	Midscale	Otok Krk
Solitude Sunny Camping	***	***	Midscale	Midscale	Dubrovnik
Brioni Sunny Camping	**	**	Economy	Economy	Pula - Puntizela
Tunarica Sunny Camping	**	**	Economy	Economy	Rabac

54%
SMJEŠTAJNIH
KAPACITETA
ČINI PREMIUM I
UPSCALE SEGMENT

Ježevac Premium Camping Resort 4*, otok Krk



Rezultati Društva

U 2020. godini ukupni prihodi bilježe pad od 71% na iznos od 591,8 milijuna kuna. Ukupni prihodi od prodaje iznose 547,0 milijuna kuna s udjelom u ukupnim prihodima od 92% (90% u 2019.). U odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su za 71%, odnosno 1.327,5 milijuna kuna kao posljedica visokog smanjenja volumena poslovanja uzrokovanog COVID-19 pandemijskim poremećajem turističkih tokova.

Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe iznose 6,6 milijuna kuna (31,2 milijuna kuna u 2019.), a najvećim dijelom se odnose na naknadu za upravljanje turističkim objektima u društvima Imperial Riviera, Valamar Obertauern te Helios Faros. Prihodi od prodaje izvan grupe iznose 540,4 milijuna kuna (1.843,3 milijuna kuna u 2019.). Prihodi od prodaje u zemlji iznose 67,8 milijuna kuna s udjelom od 11% u ukupnim prihodima (9% u 2019.) te su manji za 63% u odnosu na prošlo usporedno razdoblje. Prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 479,2 milijuna kuna s udjelom od 81% u ukupnim prihodima (81% u 2019.). U odnosu na prethodno usporedno razdoblje manji su za 72%. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnom prihodu iznosi 4% (9% u 2019.) uz smanjenje od 155,9 milijuna kuna na 24,9 milijuna kuna prvenstveno kao posljedica izostanka jednokratnih prihoda od prodaje dugotrajne materijalne neoperativne imovine. Ostali poslovni i financijski prihodi čine 8% ukupnih prihoda (10% u 2019.).

Materijalni troškovi iznose 224,0 milijuna kuna s padom udjela u ukupnim poslovnim rashodima na 25% (33% u 2019.). Smanjenje od 316,9 milijuna kuna posljedica je nižeg volumena poslovanja uzrokovanog COVID-19 pandemijskim poremećajem turističkih tokova.

Troškovi osoblja iznose 162,8 milijuna kuna s udjelom od 18% u poslovnim rashodima (31% u 2019.). U odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su za 343,3 milijuna kuna kao posljedica: i) zatvorenosti turističkih objekata od 15.3.2020. godine do 22.5.2020. godine te njihovom djelomičnom otvaranju tijekom visoke sezone i posezone, ii) posljedičnoj nižoj potrebi za radnom snagom, osobito sezonskom, iii) potpora države za očuvanjem radnih mjesta (ukupan pozitivan utjecaj na trošak osoblja iznosi 141,3 milijuna kuna), iv) ukidanja mjesečnog ukalkuliranja bonusa za 2020. godinu te v) prodaje Valamar Parentino Hotela (ex Valamar Hotel Zagreb) Imperial Rivieri čime je dio zaposlenika prešao u Imperial.

Amortizacija s udjelom u poslovnim rashodima od 44% (23% u 2019.) iznosi 392,0 milijuna kuna (380,1 milijun kuna u 2019.). Njezin 3%-tni rast posljedica je ranije provedenog intenzivnog investicijskog ciklusa.

Ostali troškovi iznose 75,4 milijuna kuna uz 57%-tni pad kao rezultat skromnijeg operativnog poslovanja i vezanog smanjenja troška smještaja, prehrane, prijevoza, dnevnica i ostalih usluga zaposlenika obzirom na njihov manji broj.

Vrijednosna usklađenja i rezerviranja iznose 27,0 milijuna kuna. Rast od 18,2 milijuna kuna posljedica je rezerviranja za sudske sporove te dugoročnih rezerviranja za otpremnine prilikom regularnog odlaska u mirovnu i jubilarne nagrade.

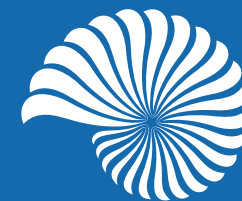
Ostali poslovni rashodi iznose 9,2 milijuna kuna te su manji za 21,4 milijuna kuna kao posljedica niže neotpisane vrijednosti rashodovane imovine.

U 2020. godini financijski rezultat iznosi -95,1 milijuna kuna (-48,0 milijuna kuna 2019. godine). Glavne razloge 47,1 milijuna kuna lošijeg financijskog rezultata u odnosu na prošlo usporedno razdoblje prvenstveno nalazimo u i) povećanju neto negativnih tečajnih razlika (prvenstveno nerealiziranih na dugoročne kredite) za 36,9 milijuna kuna uslijed snažne deprecijacije kune naspram eura u prvom tromjesečju 2020. godine, ii) smanjenja prihoda od ulaganja u udjele poduzetnika unutar grupe za 8,7 milijuna kuna zbog izostanka dividende povezanog društva Imperial Riviera u 2020. godini.

Zabilježena EBITDA u iznosu od 74,9 milijuna kuna (-720,2 milijuna kuna u odnosu na prošlo usporedno razdoblje) posljedica je poremećaja i ograničenosti svjetskih i europskih turističkih tokova te vezane zatvorenosti objekata uzrokovanih COVID-19 pandemijom. U odnosu na usporedno razdoblje prošle godine, dobit prije oporezivanja je smanjena za 780,0 milijuna kuna na gubitak od -413,5 milijuna kuna zbog ranije navedenog pada operativnog rezultata (EBITDA-e), nižeg rezultata iz financijskog poslovanja (-47,1 milijuna kuna) te povećanog troška amortizacije (+11,9 milijuna kuna). U 2020. godini neto gubitak Društva iznosi 308,6 milijuna kuna (neto dobitak od 377,0 milijuna kuna u 2019.).

Ukupna imovina Društva na dan 31.12.2020. godine iznosi 5.954,1 milijuna kuna te je veća za 8% u odnosu na 31.12.2019.

Valamar Parentino Hotel 4*, Poreč



Investicije

Ambiciozni planovi inovativnog unaprjeđenja turističke ponude s fokusom na upscale i premium dio portfelja, kako u segmentu hotela i ljetovališta, tako i u segmentu kamping ljetovališta predstavljaju ključni dio Valamarove strategije razvoja turističkih proizvoda i sadržaja visoke dodane vrijednosti kao jednog od glavnih pokretača rasta i održivog kontinuiteta poslovanja. Istovremeno s obogaćenjem turističke ponude, kontinuirano se razvijaju i Valamarovi servisni koncepti usmjereni harmonizaciji ponude s aktualnim tržišnim zahtjevima, prvenstveno trendovima i očekivanjima gostiju.

U 2020. godini investicijski projekti Grupe Valamar bili su planirani u iznosu od preko 800 milijuna kuna s daljnjim fokusom na repozicioniranje portfelja prema ponudi i uslugama visoke dodane vrijednosti uz naglasak na segment premium ljetovališta i kampiranja u Istri. Međutim, uslijed izvanrednih okolnosti izazvanih pojavom pandemije COVID-19, u ožujku 2020. godine Valamar Riviera je pristupila razmatranju opcija odgođenog vremenskog i financijskog planiranja izvođenja građevinskih radova u cilju zaštite zdravlja radnika i partnera, aktivnog upravljanja novčanim tokovima te adekvatnog nastavka radova za pripremu sezone obzirom da su se gradilišta u trenutku proglašenja pandemije nalazila u fazi visoke dovršenosti. Time je investicijski ciklus Grupe za 2019/20 godinu snižen za 120 milijuna kuna na iznos od 705 milijuna kuna²². Smanjenje je realizirano izvođenjem nužnih radova kako bi turistički objekti bili u potpunosti spremni za otvaranje uz minimalan utjecaj na kvalitetu ponude i smještaja.

Krk Premium Camping Resort 5*, otok Krk



²² Tijekom 2020. godine 596 milijuna kuna investicija je kapitalizirano u portfelj dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, a što predstavlja ukupno proknjiženo povećanje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine tijekom 2020. godine, uključujući time osim investicijskog ciklusa 2019/20 i ostale cikluse. Razliku u odnosu na 705 milijuna kuna investicijskog ciklusa 2019/20 prvenstveno predstavlja imovina u pripremi knjižena tijekom 2019. godine.

VALAMAR RIVIERA

Valamar je privremeno obustavio radove na izgradnji Valamar Pinea Collection Resorta u Poreču, najvećem pojedinačnom ulaganju u hrvatski turizam ukupne vrijednosti 790 milijuna kuna te odgodio završetak ove investicije.

U 2020. godini završena je treća faza ulaganja u Istra Premium Camping Resort 5* u Funtani koji je 2019. godine postao najveći kamp s pet zvjezdica u Hrvatskoj. Ulaganja su uključivala nove premium kamping kućice (200), glamping šatore (43) te nove i unaprijeđene parcele (170), kao i daljnje povećanje kvalitete plaža i šetnica te sanitarnih čvorova.

U Lanterna Premium Camping Resortu 4* uspješno je unaprijeđen premium segmenta smještaja podizanjem kvalitete, postavljanjem dodatnih kamping kućica (3) te unaprijeđenjem postojećih (64) i uređenjem novih kamping parcela (16).

Centralna kuhinja Vinež u svibnju 2020. godine postala je okosnica Valamarovog novog projekta Valfresco Direkt, online trgovine koja na jednom mjestu okuplja lokalne proizvođače vina, maslinovih ulja, svježeg voća i povrća, mesa i ribe, s dugogodišnjom tradicijom u proizvodnji zdravih i kvalitetnih namirnica. Centralna kuhinja i distributivni centar Vinež središnje je mjesto za otkup i obradu svježih domaćih namirnica u kojem se vrši i priprema gotovih i polugotovih proizvoda. Moderni pogon opremljen vrhunskom tehnologijom prostire se na 3.400 m² površine te osigurava bržu i jednostavniju pripremu hrane uz rasterećenje hotelskih kuhinja u Valamarovim objektima, posebice u dijelu obrade svježih namirnica, kao i ujednačenje kvalitete te uštedu energije i niže troškove nabave. Dnevno može pripremiti do 25.000 obroka za goste uz najviše standarde zdravstvene sigurnosti i ispravnosti. Više od stotinu djelatnika radi u Centralnoj kuhinji Vinež u dvije smjene svih sedam dana u tjednu što osigurava visoku produktivnost.

Okončani su i drugi projekti ulaganja u proizvode i sadržaje za goste u svim destinacijama s ciljem podizanja konkurentnosti i kvalitete proizvoda te projekte energetske učinkovitosti i projekte digitalizacije. Aktivnim vođenjem brige o zaposlenicima u 2020. godini nastavilo se s ulaganjima u podizanje kvalitete smještaja za sezonske zaposlenike.

Nadzorni odbor Valamar Riviere odobrio je investicije za 2021. godinu u iznosu od 132 milijuna kuna u finalizaciju ranije započetih ulaganja (Istra Premium Camping Resort 5* i smještaj za zaposlenike u Dubrovniku), završetka prve faze ulaganja u Valamar Pinea Collection Resort te projekte digitalizacije, investicijsko održavanje te pripremu budućih projekata. Smanjena ulaganja planirana za 2021. godinu fokusirana su na završetak započetih projekata i pripremu projekata za novi rast i razvoj kada se za to steknu uvjeti, pritom prioritizirajući maksimiziranje slobodnog novčanog toka te smanjenje kreditne izloženosti kako bi se čim prije ponovno ostvario omjer neto dug / EBITDA iz poslovnih razdoblja koja su prethodila COVID-19 krizi.

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



IMPERIAL RIVIERA

Preko 225 milijuna kuna investicija društva Imperial Riviera bilo je namijenjeno za turističku sezonu 2020. godine s fokusom na daljnje unaprjeđenje kvalitete turističkih usluga i sadržaja. Zbog izvanrednih okolnosti izazvanih pandemijom virusa COVID-19 iznos investicijskog ciklusa 2019/20 je smanjen na 188 milijuna kuna. Valamarovom prodajom Valamar Zagreb Hotela 4* Imperial Rivieri, izvršeno je repositioniranje porečkog hotela putem ulaganja u nove kapacitete i sadržaje za turističku sezonu 2020. godine. Tako je Valamar Zagreb Hotel 4* zasjao kao Valamar Parentino Hotel 4* s Maro Holiday ponudom i smještajem za obitelji. Ulaganje je uključivalo dodatne smještajne jedinice (99), unaprjeđenje ponude Maro klubova, proširenje površine bazena i sunčališta te vodene tobogane, kao i unaprjeđenje F&B ponude. Valamar Meteor Hotel 4* završio je drugu fazu investicije koja obuhvaća preuređenje preostalih smještajnih jedinica (166), kao i recepcije i lobbya, unaprjeđenje ponude bazena i SPA zone, izgradnju Maro kluba te preuređenje kongresne zone. U Padova Premium Camping Resortu 4* završena je treća faza investicije koja je uključivala uređenje dvije camping zone s 55 novih mobilnih kućica te repositioniranje camping parcela prema premium segmentu. Dodatno se uredilo multifunkcionalno sportsko igralište, sanitarni čvor te recepcija, kao i hortikultura cjelokupnog prostora camping ljetovališta.

Investicijskim ciklusom 2021. godine planirane investicije iznose 41 milijun kuna te se većim dijelom odnose na završne faze investicijskih projekata u Valamar Meteor Hotelu te Valamar Parentino Hotelu koje su bile odgođene zbog ranije navedenih izvanrednih okolnosti izazvanih pandemijom bolesti COVID-19.

Padova Premium Camping Resort 4*, otok Rab



Arkada Sunny Hotel, otok Hvar



Rizici Društva i Grupe

Turistička industrija je u svom opsegu globalnih razmjera te je vrlo usko povezana s realnom i financijskom ekonomijom, geopolitičkim okruženjem te ekološkom održivošću. Način na koji turistička industrija djeluje kao cjelina uvelike će odrediti njezin budući razvoj. S obzirom na važnost turističke industrije te utjecaj na cjelokupno okruženje, Društvo i Grupa prate i procjenjuju rizike na mikro i makro razini. Osim toga, u definiranju strategije osobita se pažnja posvećuje utjecajima rizika u kratkom i srednjom roku kako bi se osigurala održivost poslovanja tijekom vremena.

Tijekom praćenja i procjene rizika Društvo i Grupa primjenjuju proaktivni pristup sagledavajući utjecaj svakog pojedinog rizika na potencijalne prilike koje on donosi. Društvo i Grupa smatraju upravljanje rizicima jednim od ključnih čimbenika diferencijacije u konkurentnom okruženju. Cilj upravljanja rizicima je dodatno potaknuti stvaranje održive vrijednosti te ponuditi povjerenje i sigurnost mnogobrojnim dionicima Društva i Grupe.

5 SASTAVNICA PROCESA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

- 1) Identifikacija potencijalnih rizika u poslovanju;
- 2) Analiza i procjena identificiranih rizika;
- 3) Definiranje aktivnosti i dodjeljivanje odgovornosti kako bi se omogućio učinkovit doprinos upravljanju rizicima;
- 4) Nadzor i praćenje inicijativa s ciljem izbjegavanja pojavljivanja rizičnih događaja;
- 5) Razmjena informacija o rezultatima upravljanja rizicima kojima rukovodi Uprava.

Različite vrste rizika s kojima se Valamar Riviera susreće u poslovanju možemo podijeliti u sljedeće grupe:

- **Financijski rizici**
 - povezani su s financijskim varijablama, a mogu prouzročiti poteškoće u podmirivanju financijskih obveza Društva i Grupe, likvidnosti, upravljanju dugom, itd.;
- **Poslovni rizici**
 - svojstveni su za poslovanje kompanije, kao što su ponuda i potražnja, konkurencija, stalna prilagodba potrebama koje diktira tržište, ulaganja, rast, itd.;
- **Operativni rizici**
 - mogu proizaći iz neadekvatnog korištenja informacija, propusta u operativnom upravljanju, nepoštivanja internih procedura, ljudskog faktora, IT sustava, financijskog izvještavanja i s njime povezanog rizika, itd.;
- **Globalni rizici**
 - proistječu iz prirodnih nepogoda i katastrofa, pandemija bolesti, nestašice hrane, građanskih nemira, ratova i sl., dakle događaja nad kojima Valamar Riviera nema kontrolu niti utjecaj;
- **Regulatorni rizici**
 - mogu se pojaviti zbog neusklađenosti sa zakonskim propisima koje donosi država i lokalna samouprava ili zbog promjene poreznih i drugih propisa.

Valamar Meteor Hotel 4*, Makarska



FINANCIJSKI RIZICI

U svojem svakodnevnom djelovanju i aktivnostima koje poduzima Društvo i Grupa izloženi su brojnim financijskim rizicima, a osobito:

- 1) valutnom riziku;
- 2) kamatnom riziku;
- 3) kreditnom riziku;
- 4) cjenovnom riziku;
- 5) riziku likvidnosti;
- 6) rizicima vezanim uz dionice.

Društvo i Grupa aktivno pristupaju kamatnoj i tečajnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem umanjjenja navedenih rizika. Interni ciljevi i politike upravljanja rizikom odnose se na zaštitu deviznih priljeva tijekom sezonske aktivnosti te djelomičnu kamatnu zaštitu kreditne glavnice.

1) Valutni rizik

Društvo i Grupa djeluju na međunarodnoj razini i izloženi su valutnom riziku koji većinom proizlazi iz promjena nominalnog tečaja euro/kuna. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija te priznate imovine i obveza. Povijesno je većina prihoda od prodaje u inozemstvu ostvarena u eurima, valuti u kojoj je denominiran najveći dio dugoročnog kreditnog duga. Shodno tome, Društvo i Grupa su u tom dijelu najvećim dijelom prirodno zaštićeni od valutnog rizika. Određeni dio obveza iskazan je u kunama, zbog čega Društvo i Grupa aktivno upravljaju valutnim rizikom putem derivativnih financijskih instrumenata dostupnih na financijskom tržištu, u skladu s operativnim procjenama i očekivanim kretanjima tržišta. Time se Grupa i Društvo štite od efektiranja valutnog rizika i utjecaja nepovoljnih kretanja nominalnog tečaja na imovinu, obveze i novčane tokove. Uslijed nastupa izvanrednih okolnosti uzrokovanih pandemijom COVID-19 u 2020. godini, potencijalno snažni deprecijacijski pritisci na kunu naspram eura utječu na vrijednost dugoročnog kreditnog duga denominiranog u eurima te ugovorenih terminskih transakcija čiji se potencijalno negativni efekti nastoje kontrolirati proaktivnim upravljanjem zaključenih derivativnih financijskih instrumenata. U slučaju iznimnog smanjenja eurskih priljeva, Društvo i Grupa će za servisiranje

otplata dugoročnog duga koristiti postojeće eurske likvidnosne rezerve te pristupiti adekvatnom korištenju financijskih instrumenta zaštite, sukladno trenutnom stanju i budućoj procjeni devizne pozicije Društva i Grupe, očekivanja kretanja vrijednosti valutnog para kuna/euro, kao i ostalih intervalutarnih odnosa među svjetskim valutama.

2) Kamatni rizik

Zaduženja kod banaka ugovorena po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Društvo i Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Društvo i Grupa aktivno koriste derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika vrijednosti kamatne stope na način da primjenjuje kamatnu promjenu iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu. Takva promjena kamatnih stopa ima ekonomski efekt konverzije kredita s promjenjivom kamatnom stopom u kredite s fiksnom kamatnom stopom za unaprijed ugovoreni dio glavnice kredita koji se štiti. Društvo i Grupa imaju imovinu (novčana sredstva i depozite) koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Ovaj je dio osobito izražen u sezonskom periodu kada Društvo i Grupa raspolažu značajnim viškovima novčanih sredstava. Društvo i Grupa očekuju ograničeni utjecaj povećane volatilnosti kamatnih stopa uslijed recentne pandemije koronavirusa, obzirom da velik dio kreditnog portfelja (80%) Grupe čine dugoročni krediti s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS).

3) Kreditni rizik

Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. U skladu s prodajnim politikama Društva i Grupe, suradnja se ugovara s kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, odnosno ugovara se uz plaćanje unaprijed, uplatama sigurnosnih depozita te putem značajnijih kreditnih kartica (za individualne kupce). U cilju smanjenja kreditnog rizika Društvo i Grupa kontinuirano prate svoju izloženost prema stranama s kojima posluju i njihovu kreditnu sposobnost, pribavlja instrumente osiguranja potraživanja (mjernice, zadužnice i garancije) umanjujući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge. Obzirom na negativne posljedice COVID-19 na kupce Društva i Grupe, osobito turoperatore i turističke agencije, s osobitom se pozornošću prati utjecaj trenutno nepovoljnih okolnosti na povezane strane uz aktivno

provjeravanje boniteta i njihovih potencijala prevladavanja trenutnih izazova.

4) Cjenovni rizik

Društvo i Grupa imatelji su vlasničkih vrijednosnih papira i izloženi su riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnih papira koji kotiraju na burzi. Društvo i Grupa nisu aktivni sudionici tržišta kapitala u smislu trgovanja s vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima. Ulaganjem u dionice društava Imperial Riviera i Helios Faros, Društvo je u određenoj mjeri izloženo riziku promjene cijene vlasničkog vrijednosnog papira.

5) Rizik likvidnosti

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti. U svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava putem adekvatnih iznosa ugovorenih kreditnih linija za podmirenje obveza, kao i osiguravanja dostupnosti kreditnih linija u budućnosti. Rizik likvidnosti preuzima se i kontrolira putem snažnih neto pozitivnih operativnih novčanih tokova te kreditnih linija kojima se financiraju kapitalne investicije. Kreditne linije za 2020. i 2021. godinu ugovorene su s renomiranim financijskim institucijama, dok su općenito otplate kreditnih obveza usklađene su s razdobljem značajnih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima, kao i dugoročni plan novčanog toka. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe. Ovogodišnja pandemija COVID-19 kao vanjski stresor poslovanju Društva i Grupe, stvarat će neizvjesne pritiske po operativni novčani tok. Sukladno razboritom upravljanju sada povećanim rizikom likvidnosti razvijeni su i aktivirani eskalacijski planovi minimiziranja troškova, očuvanja likvidnosti, solventnosti poduzeća te održavanja kontinuiteta poslovanja zajedno s prijavama na mjere potpora i pomoći gospodarstvu i turističkom sektoru, uključujući trenutnu odgodu plaćanja dospjelih glavnica po dugoročnim kreditima sukladno danoj mogućnosti moratorija na otplatu kreditnih obveza (detaljnije u poglavlju "Upravljanje poslovanjem u pandemiji COVID-19" na 10. stranici ovog izvješća). Riznica ulaže višak novčanih sredstava u tekuće račune koji nose kamatu, oročene depozite, depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući

instrumente s prikladnim rokovima dospjeća ili dostatnom likvidnošću u skladu s projekcijama potreba za likvidnim sredstvima.

6) Rizici vezani uz dionice

Kao najrizičnija imovinska klasa, tržišna vrijednost dionica može biti iznimno volatilnog karaktera pod utjecajem volatilnosti cjelokupnog tržišta kapitala, volumena trgovanja, makroekonomskih kretanja na tržištima na kojima Društvo i Grupa posluju, jaza u očekivanjima financijskih analitičara u odnosu na ostvarene rezultate, promjenjivosti dividendne politike, aktivnosti u segmentu spajanja, pripajanja, akvizicija i sklapanja strateških partnerstava, nestabilnosti poslovnog modela Društva i Grupe, kao i fluktuacijama u financijskim rezultatima poslovanja Društva i Grupe. Ukoliko navedeni faktori imaju negativnu konotaciju, postoji rizik od pada tržišne vrijednosti dionica. Nadalje, postoji rizik da ulagatelji neće moći prodati svoje dionice u bilo koje vrijeme po fer tržišnoj cijeni.

POSLOVNI RIZICI

Društvo i Grupa izloženi su poslovnom riziku vezanom uz konkurentnost i stabilnost poslovanja. Kako su Društvo i Grupa vlasnici nekretnina, ovakav poslovni model zahtjeva intenzivno angažiranje kapitala za održavanje visoke kvalitete proizvoda i usluga. Razni tekući kapitalno intenzivni investicijski projekti u povećanje kvalitete usluga i proizvoda mogu premašiti budžetska očekivanja, gradnja ne mora biti dovršena na vrijeme te u međuvremenu mogu na snagu stupiti izmjene urbanističkih propisa, drugih zakona i fiskalne politike. Ovi rizici mogu negativno utjecati na povećanje troškova Društva i Grupe, kao i na slabiji novčani tok i manje prihode. Društvo i Grupa su u višegodišnjem proteklom razdoblju donošenjem poslovnih odluka, a koje su pridonijele porastu konkurentnosti na zahtjevnom mediteranskom tržištu, poboljšali rezultate i efikasnost poslovanja te se uz promišljeno dugoročno strateško upravljanje očekuje nastavak takvih pozitivnih trendova i u budućnosti. Imajući u vidu činjenicu da gotovo 95% gostiju Društva i Grupe čine strani gosti koji pomno biraju svoje odredište za odmor, vrlo je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja u njihovim domicilnim zemljama. Poseban naglasak je na tečaju i cijeni dobara i usluga koje izravno utječu na kupovnu moć gostiju. Premda je udjelom manji,

važan je i broj dolazaka domaćih gostiju u objekte Društva i Grupe. Na njega utječu i brojni drugi makroekonomski pokazatelji u zemlji poput zaposlenosti/nezaposlenosti, rasta/pada domaćeg bruto proizvoda, rasta/pada industrijske proizvodnje i drugih koji neposredno utječu na kupovnu moć hrvatskih građana i samim time na donošenje odluke o ljetovanju u nekoj od jadranskih destinacija.

Gledajući rizik turističke grane gospodarstva, turizam u Republici Hrvatskoj jedan je od rijetkih rastućih gospodarskih sektora u proteklim godinama globalne financijske krize i gospodarske stagnacije koja se značajno odrazila i na hrvatsko gospodarstvo. Povrh toga, izrazita sezonalnost turizma kao gospodarske grane dovodi do nedovoljnog korištenja raspoloživih kapaciteta i resursa Društva i Grupe. Ulaskom u Europsku uniju tržište Republike Hrvatske postalo je dijelom velikoga europskog tržišta, dok su članstvom Republike Hrvatske u NATO-u smanjeni sigurnosni rizici. Donesena Strategija razvoja turizma Republike Hrvatske do 2020. godine (Narodne novine br. 55/13) daje odgovore na pitanja kakav turizam Republika Hrvatska želi i treba razvijati, koristeći sve svoje komparativne prednosti i stručna znanja, a sve s ciljem poboljšanja konkurentne sposobnosti hrvatskog turizma. Važno je da se postignute stope rasta hrvatskog turizma uspiju održati i u sljedećim godinama, što će biti moguće jedino daljnjim strateškim promišljanjima u razvoju turističkog proizvoda te ulaganjima u stvaranje dodatnih vrijednosti koje će diferencirati hrvatski turizam od konkurentskog okruženja ukazujući na njegovu posebnost, atraktivnost i kvalitetu.

Razvoj Društva i Grupe nije moguć bez kvalitetnog upravljanja ljudskim potencijalima, a otvaranjem i širenjem tržišta rada prepoznati su rizici vezani za deficitarne pozicije, razvoj novih znanja i specifičnih vještina. Valamar Riviera je i jedan od najpoželjnijih poslodavaca te kontinuirano ulaže u edukaciju i razvoj ljudskih potencijala. Prepoznavanje globalnih trendova u turizmu pomaže Valamar Rivieri pri definiranju potreba za novim znanjima i vještinama te kako uspješno odgovarati na izazove u okruženju. U kontinuiranom dijalogu sa socijalnim partnerima osigurana je visoka razina radničkih prava kako s gledišta konkurentnosti plaća, sustava motivacije i nagrađivanja, tako i razvoja karijera, brige o zdravlju i suradnje s obrazovnim ustanovama diljem Hrvatske.

OPERATIVNI RIZICI

Operativni rizik predstavlja rizik direktnog ili indirektnog gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili pogrešnih internih ili eksternih procesa Društva i Grupe. Oni uključuju i generiranje te analizu informacija i podataka financijskog izvještavanja (tzv. rizik financijskog izvještavanja), kao i potencijalno nedovoljnu i neadekvatnu internu i eksternu razmjenu informacija. Pri implementaciji sustava upravljanja operativnim rizikom Društvo i Grupa vodili su brigu o njegovom kontinuitetu i kompleksnosti s obzirom na veličinu organizacije. Koristi njegovim upravljanjem ogleđaju se u i) definiranju i prepoznavanju rizičnog profila Društva i Grupe u odnosu na operativni rizik, ii) prepoznavanju i upravljanju poznatim događajima operativnog rizika koji smanjuje troškove Društva i Grupe te iii) analizi podataka koja ukazuje na poslovna kretanja Društva i Grupe te ekonomsku situaciju u zemlji.

Svjesni rizika pouzdanosti informatičkih poslovnih rješenja te kibernetičke sigurnosti poslovanja, Društvo i Grupa kontinuirano rade na unapređenju, daljnjem razvoju i implementaciji novih tehnologija u svakodnevnom poslovanju. Poseban je naglasak na osiguravanju dovoljnih resursa za razvoj i implementaciju novih tehnologija na području ICT-a, projekata zaštite podataka te unapređenja postojećih i razvoja i implementacije novih, suvremenih poslovnih sustava.

GLOBALNI RIZICI

Unatoč poboljšanim sigurnosno-političkim prilikama koje su jednim dijelom i potakle investicijske cikluse u turizmu i dalje pred hrvatskim turizmom stoje brojni izazovi i rizici kao što su:

- globalne financijske krize koje utječu na smanjenje kupovne moći stanovništva sklonijeg putovanjima;
- sigurnosno-politički rizici vezani uz sve izraženije prijetnje terorizmom koje se događaju u svijetu;
- sigurnosno-politička nestabilnost u neposrednom okruženju susjednih država.

Na rezultate poslovanja Valamar Riviere mogu utjecati i razni okolišni stresori. Oni prvenstveno predstavljaju opasnost po zadovoljstvo gosta cjelokupnim iskustvom boravka u destinacijama u kojima posluje Valamar Riviera. Ono se posljedično može odraziti na smanjeni broj dolazaka. Takvi su stresori primjerice zagađenje mora (npr. zbog havarije tankera ili ispuštanja kemikalija u more), ali i dugoročna pogoršanja kvalitete mora i onečišćenje obale zbog neodgovarajućeg zbrinjavanja otpada i otpadnih voda, kao i intenzivne upotrebe gnojiva u poljoprivredi. Istodobno klimatske promjene poput globalnog zatopljenja, dugih sušnih razdoblja ili, s druge strane, dugih kišnih razdoblja također mogu izravno utjecati na dolaske i duljinu boravka gostiju u hotelima i kampovima Valamar Riviere, ali i na povećane troškove poslovanja. Ovome možemo pribrojiti ostale prirodne katastrofe i elementarne nepogode (kao što su potresi, požari, poplave ili orkanska nevremena), onečišćenje zraka i tla uzrokovano emisijama iz industrijskih postrojenja i prometnih vozila, pretjeranu urbanizaciju i uvođenje invazivnih vrsta. Isto tako, epidemije i pandemije bolesti mogu negativno utjecati na Valamarove poslovne rezultate. Kako bi se u najvećoj mogućoj mjeri umanjio njihov utjecaj, Valamar aktivno prati razine rizika epidemija i pandemija širom svijeta, osobito na emitivnim tržištima, te poduzima proaktivne korake u upravljanju njima. Pandemija COVID-19 predstavlja recentni primjer operativnog i financijskog poremećaja globalne ekonomije, osobito turističkih tokova obzirom da gotovo sve globalne destinacije imaju ograničenja ili potpune zabrane putovanja. Nastupom izvanrednih okolnosti u Republici Hrvatskoj te uvođenjem izvanrednih mjera zabrane okupljanja, kretanja i rada ugostiteljskih objekata i prodavaonica, sve s prvenstvenim ciljem zaštite stanovništva od rizika zaraze, došlo je i do očekivanog posljedičnog i trenutnog poremećaja u poslovanju Društva i Grupe, otkazivanja smještaja i drugih ugovorenih usluga od strane partnerskih agencija i gostiju. Detalji mjera za ublažavanje i kontroliranje navedenog rizika se nalaze u poglavlju "Upravljanje poslovanjem u pandemiji COVID-19" na 10. stranici ovog izvješća.

REGULATORNI RIZICI

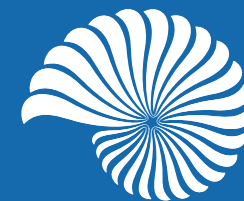
Rizik promjene poreznih i drugih propisa također predstavlja značajan rizik za Društvo i Grupu te je jedan od zahtjevnijih segmenata upravljanja

rizicima gdje su mogućnosti Društva i Grupe ograničene. Učestale promjene fiskalnih i parafiskalnih propisa proteklih godina negativno su utjecale na pad konkurentnosti u odnosu na okruženje te na profitabilnost Društva i Grupe, od kojih su najznačajnije:

- povećanje opće stope poreza na dodanu vrijednost s 23% na 25% (ožujak 2012. godine), smanjenje međustope poreza na dodanu vrijednost s 25% na 10% (siječanj 2013. godine), potom u roku od godine dana povećanje međustope poreza na dodanu vrijednost u ugostiteljstvu i turizmu s 10% na 13% (siječanj 2014. godine) te ponovno povećanje međustope poreza na dodanu vrijednost na ugostiteljske usluge (hrana i piće) s 13% na 25% (siječanj 2017. godine);
- smanjenje stope doprinosa za zdravstveno osiguranje s 15% na 13% (svibanj 2012. godine), a potom nakon dvije godine povećanje s 13% na 15% (travanj 2014. godine);
- učestala povećanja raznih naknada i trošarina vezanih uz vodu, električnu energiju, gospodarenja otpadom i sl.;
- povećanje boravišne pristojbe za 2018. godinu u rasponu od 2,5 do 8,0 kuna po osobi i noćenju, ovisno o razredu turističkog mjesta i razdoblju korištenja;
- smanjenje stope PDV-a s 25% na 13% za pripremanje i usluživanje hrane u ugostiteljskim objektima (siječanj 2020.).

Ovakvim učestalim promjenama propisa povezanih s fiskalnim i parafiskalnim davanjima gospodarstvu, koje se vrlo često događaju nakon što su Društvo i Grupa već usvojili poslovnu politiku i budžet za sljedeću poslovnu godinu te ugovorili komercijalne uvjete s poslovnim partnerima, u bitnome se narušava financijski položaj Društva i Grupe i ugrožavaju planovi daljnjih ulaganja, a time i povjerenje ulagača. Društvo i Grupa izloženi su i rizicima potencijalne promjene propisa u odnosu na koncesije i koncesijska odobrenja, odnosno koncesijske naknade za korištenje pomorskog dobra, ali i koncesijskih naknada, odnosno naknada za najam za korištenje turističkog zemljišta, a koje područje do danas nije u potpunosti uređeno. S obzirom na osnovnu djelatnost Društva i Grupe, pravo korištenja pomorskog dobra i turističkog zemljišta neki su od osobito značajnih uvjeta za njegovo daljnje poslovanje, poglavito u kampovima.

Škrila Sunny Camping 3*, otok Krk



Korporativno upravljanje

Društvo Valamar Riviera d.d., kao i Grupa, kontinuirano se razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja. Svojom poslovnom strategijom, politikom, ključnim aktima i poslovnom praksom uspostavilo je visoke standarde korporativnog upravljanja te svime time nastoji doprinijeti transparentnom i učinkovitim poslovanju i kvalitetnim poveznicama sa sredinom u kojoj djeluje. Uprava se u cijelosti pridržava odredbi usvojenih akata o korporativnom upravljanju. Od uvrštenja dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. Društvo primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Društvo poštuje i primjenjuje zakonom propisane mjere korporativnog upravljanja o čemu se detaljno očituje u godišnjem upitniku koji se objavljuje sukladno propisima na internet stranicama Zagrebačke burze i Valamar Riviere. Društvo je u značajnom dijelu dodatno uskladilo svoje opće akte o korporativnom upravljanju s novim Kodeksom korporativnog upravljanja u primjenjivoj mjeri.

Od početka pojave pandemije COVID-19 Valamar Riviera je aktivno pristupila ublažavanju i kontroliranju potencijalnih rizika te 2.3.2020. godine osnovala Odbor za upravljanje rizicima i dodatno usvojila Pravilnik o upravljanju rizicima. Zadaci i ovlasti Odbora uključuju procjenu rizičnih događaja i utjecaj na poslovanje, goste i zaposlenike, kao i određivanje mjera zaštite gostiju i zaposlenika, imovine te organiziranja poslovnih procesa i poslovanja. Ovisno o okolnostima i intenzitetu rizičnog događaja, Odbor odlučuje o izmjeni financijskog, poslovnog i pričuvnog plana, aktivaciji eskalacijskih planova za očuvanje likvidnosti i solventnosti kompanije te održavanja kontinuiteta poslovanja, kao i o drugim potrebnim aktima sukladno procjeni stanja rezervacija i prihoda. Odbor za upravljanje rizicima dužan je najmanje jednom mjesečno, a ovisno o okolnostima i češće, izvijestiti Predsjedništvo Nadzornog odbora o stanju, aktivnostima i procjenama utjecaja rizičnog događaja na poslovanje Društva. Odbor za upravljanje rizicima čine: članovi Uprave (Željko Kukurin, predsjednik i Marko Čižmek, član), potpredsjednici divizija (Alen Benković, Davor Brenko, Ivana Budin Arhanić i David Poropat), direktorica sektora ljudskih potencijala (Ines Damjanić Šturman) te voditeljica odjela pravnih poslova (Vesna Tomić).

Značajni neposredni imatelji dionica sukladno podacima iz Središnjeg klirinškog depozitarnog društva te imatelji dionica koji su članovi Uprave

i članovi Nadzornog odbora Valamar Riviere su kako slijedi: predsjednik Nadzornog odbora g. Gustav Wurmboeck imatelj je 100%-tnog udjela u društvu Wurmböck Beteiligungs GmbH koji je imatelj 25.017.698 dionica RIVP-R-A; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Franz Lanschuetzer imatelj je 4.437.788 dionica RIVP-R-A; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Mladen Markoč imatelj je 17.000 dionica RIVP-R-A; član Nadzornog odbora g. Georg Eltz imatelj je ukupno 6.545.367 dionica RIVP-R-A, od čega neposredno 20.463 dionica RIVP-R-A, a posredno putem 100%-tnog udjela u društvu Satis d.o.o. 6.524.904 dionica RIVP-R-A; predsjednik Uprave g. Željko Kukurin imatelj je 126.360 dionica RIVP-R-A; član Uprave g. Marko Čižmek imatelj je 53.128 dionica RIVP-R-A. Društvo je postupak pripreme i objave financijskih izvještaja detaljno uredilo internim aktom čime je uspostavilo sustav unutarnje kontrole i upravljanja rizikom u odnosu na postupak financijskog izvještavanja. Dodatno, za nadzor i smanjenje rizika financijskog izvještavanja Društvo koristi mjere opisane u poglavlju „Rizici Društva i Grupe“.

Glavna skupština se saziva, radi i ima ovlasti sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i odredbama Statuta Društva, a poziv i prijedlozi odluka, kao i donesene odluke, se javno objavljuju sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima, odredbama Zakona o tržištu kapitala i Pravilima Zagrebačke burze d.d. Postoji vremensko ograničenje vezano za korištenje prava glasa na Glavnoj skupštini sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima - od dioničara se traži da prijave svoje sudjelovanje u zakonom predviđenom roku. Ne postoji slučaj u kojem je financijsko pravo iz vrijednosnog papira odvojeno od držanja tih papira. U Društvu ne postoje vrijednosni papiri s posebnim pravima kontrole niti postoje ograničenja prava glasa. Svaka dionica daje pravo na jedan glas.

Zbog nastupa izvanrednih okolnosti uslijed pandemije COVID-19 i mjera Stožera civilne zaštite Republike Hrvatske o zabrani kretanja izvan mjesta prebivališta i strogog socijalnog distanciranja, bila je otkazana Glavna skupština Društva sazvana za 21.4.2020. godine. Nakon toga je Glavna skupština sazvana i održana 24.9.2020. godine te su sukladno relevantnim propisima objavljene donesene odluke.

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

društvima i odredbama Postupka imenovanja odnosno izbora i profil uprave i nadzornog odbora. Pravila o imenovanju ne sadrže nikakva ograničenja u odnosu na raznolikost s obzirom na spol, dob, obrazovanje, struku i slična ograničenja. Pravila o izmjeni Statuta Društva utvrđena su Zakonom o trgovačkim društvima te u Statutu Društva ne postoje dodatna ograničenja. Ovlasti članova Uprave su u potpunosti usklađene s odredbama Zakona o trgovačkim društvima te su detaljnije uređene odredbama Statuta i Poslovnika o radu Uprave.

Društvo ima mogućnost stjecanja vlastitih dionica na temelju i sukladno uvjetima određenim odlukama Glavne skupštine o stjecanju vlastitih dionica od 9.5.2019. godine koja je u primjeni od 17.11.2019. godine. U Društvu ne postoji program otkupa vlastitih dionica kao ni program radničkog dioničarstva. Društvo drži i stječe vlastite dionice radi nagrađivanja uprave i ključnih rukovoditelja sukladno aktima o dugoročnom planu nagrađivanja u Društvu te radi isplate dijela dividende u pravima - dionicama Društva dioničarima. Tijekom 2020. godine Društvo nije stjecalo vlastite dionice.

ORGANI DRUŠTVA

Uprava: g. Željko Kukurin, predsjednik i g. Marko Čižmek, član.

Društvo je sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala i odredbama Uredbe (EU) br. 596/2014 odredilo rukovoditelje više razine u Društvu, koje su u 2020. godini činili ključni menadžment Društva i to 4 potpredsjednika: Alen Benković, Davor Brenko, Ivana Budin Arhanić i David Poropat; te 23 direktora sektora i voditelja: Ines Damjanić Šturman, Tomislav Dumančić, Ljubica Grbac, Flavio Gregorović, Marin Gulan, Vlastimir Ivančić, Željko Jurcan, Ivan Karlić, Dario Kinkela, David Manojlović, Mile Pavlica, Tomislav Poljuha, Mirella Premeru, Bruno Radoš, Sandi Sinožić, Martina Šolić, Andrea Štifanić, Mauro Teković, Dragan Vlahović, Ivica Vrkić, Mario Skopljaković, Marko Vusić i Vesna Tomić.

Nadzorni odbor: g. Gustav Wurmböck, predsjednik, g. Franz Lanschützer i g. Mladen Markoč, zamjenici predsjednika te članovi: g. Georg Eltz, g. Hans Dominik Turnovszky, g. Vicko Ferić i g. Valter Knapić (predstavnik radnika).

Nadzorni odbor je radi efikasnijeg obavljanja svoje funkcije kao i zadaća propisanih odredbama Zakona o reviziji i Kodeksa korporativnog upravljanja, imenovao:

Predsjedništvo Nadzornog odbora: g. Gustav Wurmböck, predsjednik te g. Franz Lanschützer i g. Mladen Markoč, članovi Predsjedništva.

Revizijski odbor: Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi Franz Lanschützer, Mladen Markoč, Vicko Ferić, Gustav Wurmböck i Hans Dominik Turnovszky.

Komisiju za investicije: g. Franz Lanschützer, predsjednik te članovi: g. Georg Eltz, g. Vicko Ferić, g. Hans Dominik Turnovszky i g. Gustav Wurmböck.

Uprava i Nadzorni odbor u pravilu rade na sjednicama te donošenjem odluka bez održavanja sjednica, korespondentnim putem, sukladno odredbama pozitivnih propisa i akata Društva. Detaljniji pregled održanih sjednica Nadzornog odbora i odbora/komisija Nadzornog odbora i izvješća o njihovom radu izneseni su u Izvješću Glavnoj skupštini Valamar Riviere o obavljenom nadzoru vođenja poslova za 2020. godinu.

Osim ugovora o radu predsjednika i člana Uprave s Društvom zaključenih 2018. godine na vrijeme trajanja mandata na koji su imenovani te ugovora o radu člana Nadzornog odbora, predstavnika radnika, s Društvom zaključenog na neodređeno vrijeme, između članova uprave i između članova Nadzornog odbora i Društva nema zaključenih drugih ugovora ili sporazuma.

Valamar Collection Dubrovnik President Hotel 5*, Dubrovnik



Odnosi s povezanim društvima i podružnice društva

ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Transakcije s povezanim društvima unutar Grupe odvijaju se po uobičajenim komercijalnim uvjetima i rokovima te uz primjenu tržišnih cijena.

U promatranom razdoblju ostvareno je 8,7 milijuna kuna prihoda²³ od transakcija s povezanim osobama (2019. godine 158,9 milijuna kuna²⁴) za Društvo te 1,9 milijuna kuna (2019. godine 4,9 milijuna kuna) za Grupi. Troškovi su iznosili 1,4 milijuna kuna (2019. godine 8,2 milijuna kuna) za Društvo te 235 tisuća kuna (2019. godine 549 tisuća kuna) za Grupi.

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 31.12.2020. godine iznosi: potraživanja za Društvo 546 tisuća kuna (krajem 2019. godine 2,6 milijuna kuna) te 331 tisuću kuna za Grupi (krajem 2019. godine 24 tisuće kune). Obveze za Društvo iznose 220 tisuća kuna (krajem 2019. godine 241 tisuća kuna) te 84 tisuće kuna za Grupi (krajem 2019. godine 18 tisuća kuna).

Uprava je 18.2.2021. godine, sukladno odredbi 497. Zakona o trgovačkim društvima usvojila posebno izvješće o odnosima Društva s povezanim društvima te sukladno stavku 3. članka 497. izjavljuje da je Društvo, prema okolnostima koje su bile poznate u trenutku kada je poduzet pojedini pravni posao ili neka radnja s povezanim društvom, primilo odgovarajuću protučinidbu, bez nastupa štete za Društvo.

²³ Najvećim dijelom se odnosi na naknadu s osnove Ugovora o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera d.d., Helios Faros d.d. te Valamar Obertauern GmbH.

²⁴ 122 milijuna kuna se odnosi na prodaju Valamar Hotela Zagreb društvu Imperial Riviera, dok se ostatak prvenstveno odnosi na naknadu s osnove Ugovora o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera d.d. te Valamar Obertauern GmbH.

PODRUŽNICE DRUŠTVA

U sudski registar dana 2.9.2011. godine upisano je osnivanje podružnica i to: Podružnice za turizam RABAC, sa sjedištem u Rapcu, Slobode 80 i Podružnice za turizam ZLATNI OTOK, sa sjedištem u Krku, Vršanska 8. 4.10.2013. godine upisano je osnivanje Podružnice za turizam DUBROVNIK-BABIN KUK, sa sjedištem u Dubrovniku, Vatroslava Lisinskog 15a. Dana 1.10.2014. godine upisano je osnivanje Podružnice za savjetovanja u vezi s poslovanjem i upravljanjem ZAGREB sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska cesta 24, a 1.4.2017. godine Podružnice za turizam BRIONI, sa sjedištem u Puli, Puntizela 155.

Podružnice Rabac, Zlatni otok, Dubrovnik-Babin kuk i Brioni kao gospodarski pokretači svojih lokalnih zajednica, nastavljaju poslovati u svojim destinacijama podupirući njihov razvoj daljnjim ulaganjima, kreiranjem turističkih sadržaja i sudjelovanjem u društvenim i poslovnim aktivnostima.

Osim podružnica, Društvo je uspostavilo urede na otoku Rabu, u Makarskoj i u Starom Gradu na otoku Hvaru poradi efikasnijeg upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera i Helios Faros sukladno odredbama zaključenih hotelskih menadžment ugovora.

Family Life Bellevue Resort 4*, Rabac

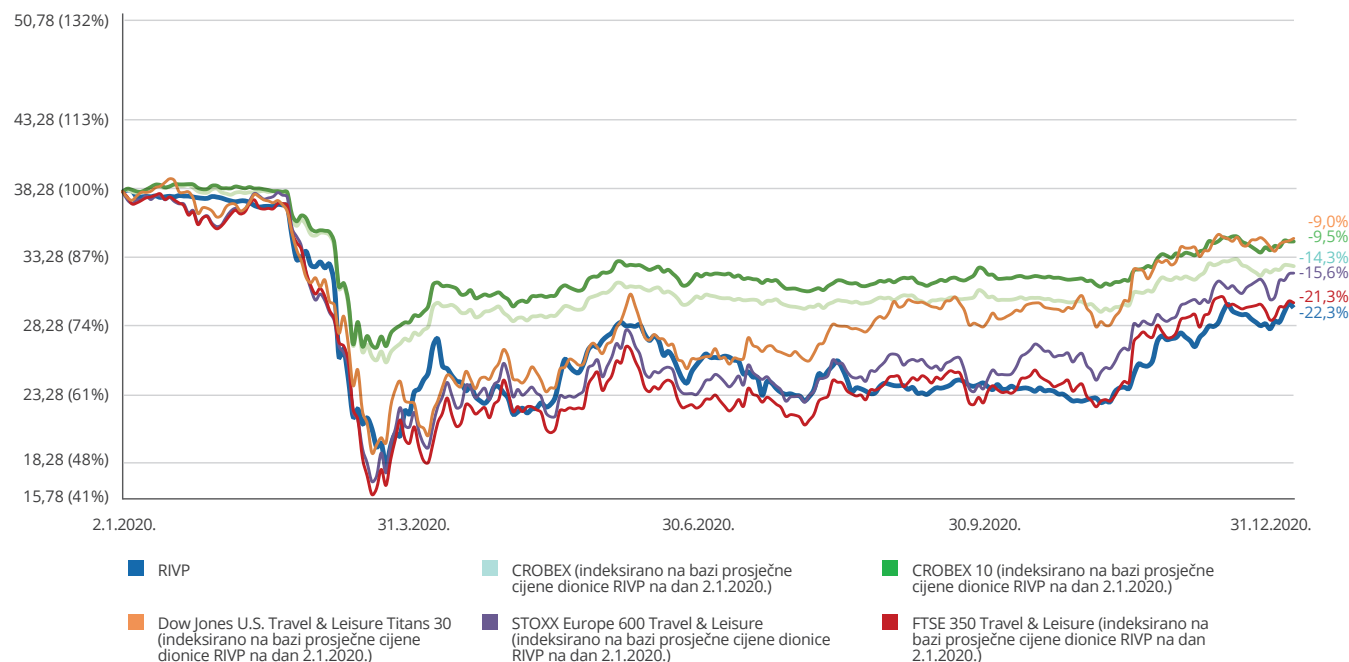


Dionica RIVP

Kretanje cijene dionice Valamar Riviere te svjetskih turističkih indeksa i indeksa Zagrebačke burze

Prosječna cijena dionice RIVP

(u kunama; %)



Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice u razdoblju od 1.1.2020. do 31.12.2020. godine. Na dan 31.12.2020. godine Društvo drži 4.139.635 vlastitih dionica što čini 3,28% temeljnog kapitala.

Tijekom 2020. godine najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta je iznosila 39,00 kuna, a najniža 18,00 kuna. Usporedno sa snažnim negativnim trendovima svjetskih tržišta kapitala izazvanih izvanrednim okolnostima epidemije COVID-19, cijena dionice Valamar Riviere je zabilježila 22%-tni pad. S prosječnim redovnim prometom od 1,3 milijuna kuna dnevno²⁵, dionica

Valamar Riviere je druga najtrgovanija dionica na Zagrebačkoj burzi tijekom 2020. godine.

Povrh indeksa Zagrebačke burze, zajedničkog dioničkog indeksa Zagrebačke i Ljubljanske burze ADRIAprime, dionica je sastavnica i indeksa Bečke burze (CROX²⁶ i SETX²⁷) i Varšavske burze (CEEplus²⁸), indeksa SEE Link regionalne platforme (SEELinX te SEELinX EWI)²⁹ te svjetskog indeksa MSCI Frontier Markets Index. Zagrebačka banka d.d. i Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. obavljaju poslove specijalista s redovnim dionicama Valamar Riviere uvrštenim na Vodeće tržište Zagrebačke burze d.d. Time pružaju podršku prometu dionicama Društva, a koja je u promatranom razdoblju prosječno iznosila 27,6%³⁰.

²⁵ Blok transakcije su isključene iz izračuna.

²⁶ Croatian Traded Index (CROX) predstavlja kapitalizacijski ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća 12 najlikvidnijih i najkapitaliziranih dionica Zagrebačke burze.

²⁷ South-East Europe Traded Index (SETX) je kapitalizacijski ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća "blue chip" dionice kojima se trguje na burzama u Jugoistočnoj Europi (Bukurešt, Ljubljana, Sofija, Beograd i Zagreb).

²⁸ CEEplus je dionički indeks koji čini najlikvidnije dionice uvrštene na burze u zemljama Višegradske skupine (Poljska, Češka, Slovačka, Mađarska) te Hrvatske, Rumunjske i Slovenije.

²⁹ SEE Link je regionalna platforma za trgovanje vrijednosnim papirima koju su utemeljile Bugarska, Makedonska i Zagrebačka burza. SEE LinX i SEELinX EWI predstavljaju dva "blue chip" regionalna indeksa koji se sastoje od deset najlikvidnijih regionalnih kompanija uvrštenih na tri burze: pet iz Hrvatske, tri iz Bugarske i dvije iz Makedonije.

³⁰ Razdoblje: 1.1. - 31.12.2020. godine; blok transakcije su isključene iz izračuna.

Valamar Riviera aktivno održava sastanke i konferencijske pozive s domaćim i stranim investitorima, kao i prezentacije za investitore pružajući podršku što većoj razini transparentnosti, stvaranju dodatne likvidnosti, povećanju vrijednosti dionice i uključivanju potencijalnih investitora. Nastavkom aktivnog predstavljanja Valamar Riviere nastojat ćemo dodatno doprinijeti daljnjem rastu vrijednosti za sve dionike s namjerom da dionica Društva bude prepoznata kao jedna od vodećih na hrvatskom tržištu kapitala te jedna od vodećih u CEE regiji.

2.

NAJTRGOVANJA DIONICA NA ZAGREBAČKOJ BURZI

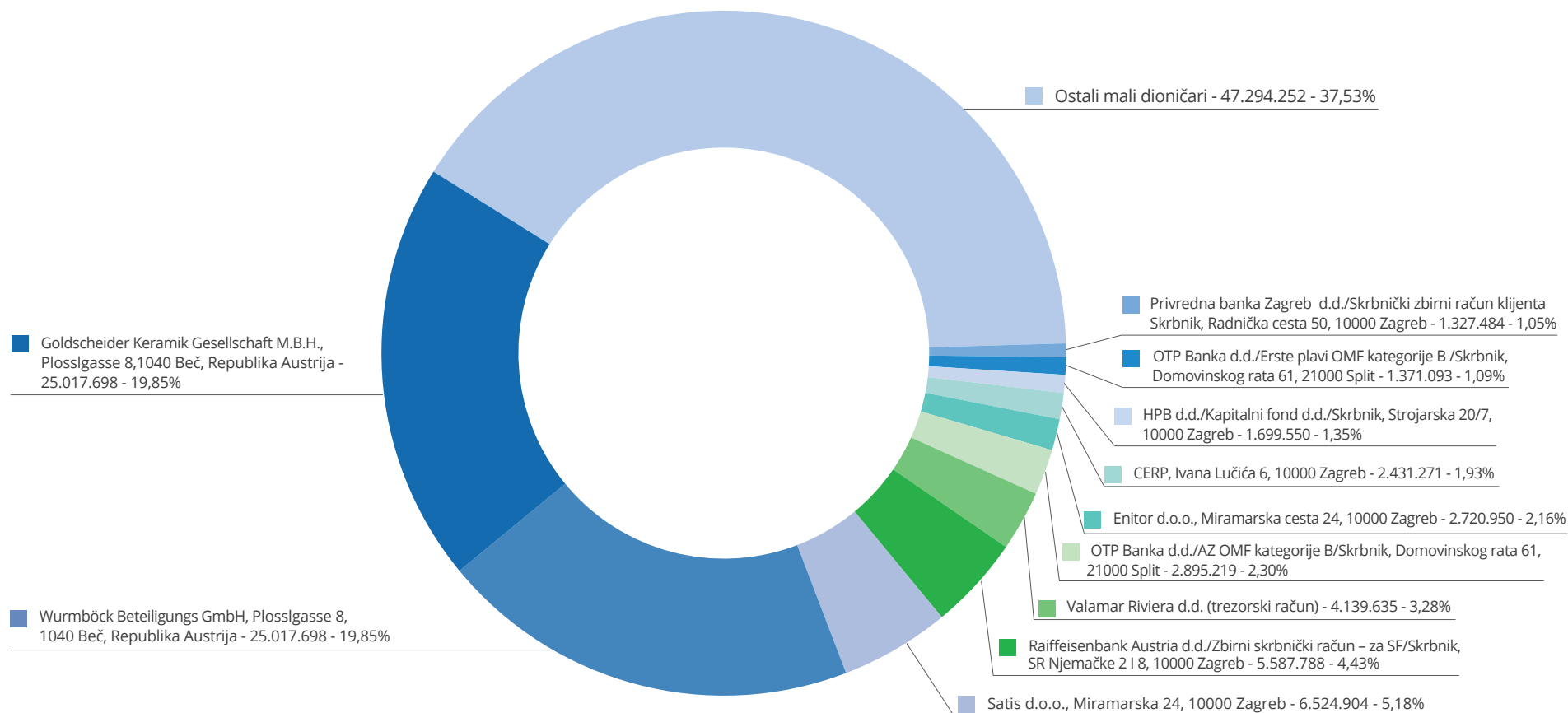
Analitičko praćenje Valamar Riviere pružaju:

- 1) ERSTE bank d.d., Zagreb;
- 2) FIMA vrijednosnice d.o.o., Varaždin;
- 3) Interkapital vrijednosni papiri d.o.o., Zagreb;
- 4) Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb;
- 5) Zagrebačka banka d.d., Zagreb.

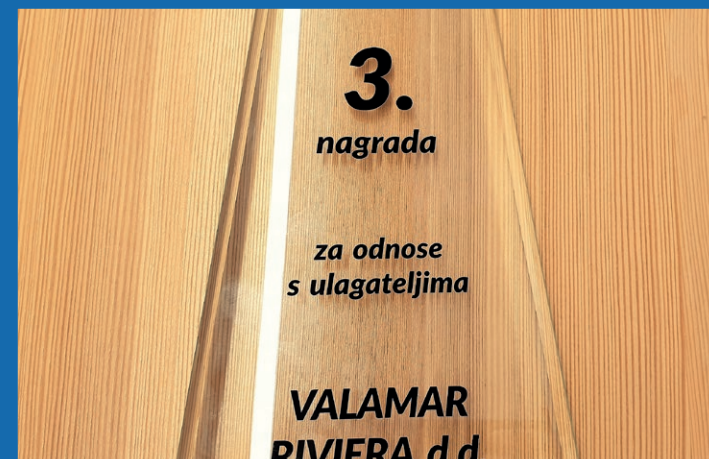
Valamar Collection Imperial Hotel 5*, otok Rab



PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 31.12.2020. GODINE




Valamar Obertauern Hotel 4*, Obertauern



Valamar je nagrađen 3. nagradom za odnose s ulagateljima u 2020. godini

Dodatne informacije



 *Uprava Društva zahvaljuje se na podršci i povjerenju svim dioničarima, poslovnim partnerima i gostima, a posebno se zahvaljuje na doprinosu svim zaposlenicima.*

28.8.2020. godine objavljeno je Integrirano godišnje izvješće i društveno odgovorno poslovanje za 2019. godinu koje obuhvaća i nefinancijsko izvješće³¹. Glavni cilj izvješća, rađenog sukladno G4 GRI smjernicama, je daljnje predstavljanje strateškog i dugoročnog uvida u poslovanje tvrtke svim ključnim dionicima, uključujući dioničare, zaposlenike, partnere, goste i širu zajednicu, uz osobit fokus na društveno odgovorno poslovanje koje predstavlja temelj održivog poslovanja i daljnjeg razvoja kompanije. Unutar izvješća su isto tako uključeni ekološki, društveni i upravljački čimbenici sukladno ESG komponentama odgovornog ulaganja. Izvješće je dostupno na internet stranicama Zagrebačke burze te Valamar Riviere: www.valamar-riviera.com.

Kao jedan od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj (na dan 31.12.2020. Grupa je ukupno zapošljavala 2.620 zaposlenika, od čega 2.005 stalnih, a Društvo 2.121 zaposlenika, od čega 1.650 stalnih), Društvo i Grupa sustavno i kontinuirano ulažu u razvoj svojih ljudskih potencijala putem vrhunske prakse i cjelovitog strateškog pristupa u njihovu upravljanju koji uključuje transparentan proces zapošljavanja, jasne ciljeve, mjerenje radnog učinka zaposlenika i nagrađivanje ostvarenja rezultata, ulaganje u razvoj zaposlenika, kao i njihove karijere te poticanje dvosmjerne komunikacije.

Uprava Društva je tijekom 2020. godine obavljala zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja Društva te je planirala poslovnu politiku koju je provodila s pažnjom urednog i savjesnog gospodarstvenika. Uprava Društva će i dalje poduzimati sve potrebne mjere kako bi osigurala održivost i rast poslovanja. Godišnji revidirani financijski izvještaji za 2020. godinu te utvrđeni su od strane Uprave dana 18.2.2021. godine.

Uprava Društva zahvaljuje se na podršci i povjerenju svim dioničarima, poslovnim partnerima i gostima, a posebno se zahvaljuje na doprinosu svim zaposlenicima.

Uprava Društva

Željko Kukurin
Predsjednik Uprave




VALAMAR
VALAMAR RIVIERA D.D.
POREČ (4)



Marko Čižmek
Član Uprave

³¹ Nefinancijsko izvješće za 2020. godinu bit će objavljeno u rokovima propisanim zakonskim propisima (narednih 6 mjeseci) na internet stranicama Zagrebačke burze te Valamar Riviere.

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U Poreču, 18.2.2021. godine

Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala, Marko Čižmek, član Uprave, zadužen za poslove financija, računovodstva, riznice, informatike i odnosa s institucionalnim investitorima te Ljubica Grbac, direktorica sektora financija i računovodstva i prokurist, osoba zadužena za financije i računovodstvo, sve kao osobe odgovorne za sastavljanje godišnjih izvještaja društva VALAMAR RIVIERA d.d. iz Poreča, Stancija Kaligari 1, OIB 36201212847 (dalje u tekstu: Društvo), ovime daju sljedeću

I Z J A V U

Prema našem najboljem saznanju

- godišnja konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za 2020. godinu sastavljena su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju;
- izvještaj Uprave Društva za period od 1. siječnja do 31. prosinca 2020. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo i društva uključena u konsolidaciju



Marko Čižmek
Član Uprave



Ljubica Grbac
Direktor Sektora / Prokurist



Razdoblje izvještavanja: od 1.1.2020. do 31.12.2020.**Godišnji financijski izvještaji**

Matični broj (MB):	<u>3474771</u>	Oznaka matične države članice izdavatelja:	<u>HR</u>
Matični broj subjekta (MBS):	<u>40020883</u>		
Osobni identifikacijski broj (OIB):	<u>36201212847</u>	LEI:	<u>529900DUWS1DGNEK4C68</u>
Šifra ustanove:	<u>30577</u>		
Tvrtka izdavatelja:	<u>Valamar Riviera d.d.</u>		
Poštanski broj i mjesto:	<u>52440</u>	<u>Poreč</u>	
Ulica i kućni broj:	<u>Stancija Kaligari 1</u>		
Adresa e-pošte:	<u>uprava@riviera.hr</u>		
Internet adresa:	<u>www.valamar-riviera.com</u>		
Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):	<u>2620</u>		
Konsolidirani izvještaj:	<u>KD</u>	(KN-nije konsolidirano/ KD-konsolidirano)	
Revidirano:	<u>RD</u>	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)	

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
<u>Valamar Obertauern GmbH</u>	<u>Obertauern</u>	<u>195893 D</u>
<u>Valamar A GmbH</u>	<u>Tamsweg</u>	<u>486431 S</u>
<u>Hoteli Makarska d.d.</u>	<u>Makarska</u>	<u>3324877</u>
<u>Palme Turizam d.o.o.</u>	<u>Dubrovnik</u>	<u>2006103</u>
<u>Magične stijene d.o.o.</u>	<u>Dubrovnik</u>	<u>2315211</u>
<u>Bugenvilia d.o.o.</u>	<u>Dubrovnik</u>	<u>2006120</u>
<u>Imperial Riviera d.d.</u>	<u>Rab</u>	<u>3044572</u>

Knjigovodstveni servis:	<u>Ne</u>
Osoba za kontakt:	<u>Sopta Anka</u> (unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)
Telefon:	<u>052 408 188</u>
Adresa e-pošte:	<u>anka.sopta@riviera.hr</u>
Revizorsko društvo:	<u>Ernst & Young d.o.o.</u> (tvrtka revizorskog društva)
Ovlašteni revizor:	<u>Berislav Horvat</u> (ime i prezime)



M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA (stanje na dan 31.12.2020.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	u kunama		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	5.856.396.314	6.087.157.859
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	56.189.081	46.400.186
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	48.975.762	37.551.928
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	645.710	2.280.649
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	5.558.203.413	5.662.917.241
1. Zemljište	011	977.452.631	976.429.207
2. Građevinski objekti	012	3.587.267.668	3.560.463.801
3. Postrojenja i oprema	013	516.603.969	488.743.200
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	145.663.553	116.542.756
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	2.947.521	988.061
7. Materijalna imovina u pripremi	017	247.269.828	443.016.063
8. Ostala materijalna imovina	018	74.548.777	72.791.725
9. Ulaganje u nekretnine	019	6.449.466	3.942.428
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	48.171.781	46.430.294
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021		
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	47.667.787	46.054.207
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	220.656	147.054
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	113.338	89.033
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	170.000	140.000
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		
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	193.832.039	331.410.138
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	618.567.076	737.066.269
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	25.825.011	30.335.208
1. Sirovine i materijal	039	25.557.290	29.329.354
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	221.443	973.867
5. Predujmovi za zalihe	043	46.278	31.987
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	41.771.516	40.184.920
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	383	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	2.382.857	1.598.603
3. Potraživanja od kupaca	049	18.474.596	23.776.150
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	936.299	297.549
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	18.377.083	10.162.443
6. Ostala potraživanja	052	1.600.298	4.350.175
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	827.911	613.241
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		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	687.761	613.241
9. Ostala financijska imovina	062	140.150	
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	550.142.638	665.932.900
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	20.339.193	55.358.952
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	6.495.302.583	6.879.583.080
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.355.927	54.261.380

BILANCA (stanje na dan 31.12.2020.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Naziv pozicije 1	u kunama		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	3.219.069.759	2.863.857.326
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	1.672.021.210	1.672.021.210
II. KAPITALNE REZERVE	069	5.223.432	5.223.432
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	95.998.078	98.511.512
1. Zakonske rezerve	071	83.601.061	83.601.061
2. Rezerve za vlastite dionice	072	136.815.284	136.815.284
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-124.418.267	-124.418.267
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075		2.513.434
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	61.474	872
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	61.474	872
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	430.206.412	715.882.878
1. Zadržana dobit	082	430.206.412	715.882.878
2. Preneseni gubitak	083		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085 - 086)	084	284.535.940	-329.593.506
1. Dobit poslovne godine	085	284.535.940	
2. Gubitak poslovne godine	086		329.593.506
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	731.023.213	701.810.928
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	125.529.523	141.118.430
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	13.875.517	26.089.854
2. Rezerviranja za porezne obveze	090		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	51.607.209	57.420.166
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093		
6. Druga rezerviranja	094	60.046.797	57.608.410
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	2.546.866.358	2.867.349.347
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	2.652.000	
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	2.443.662.677	2.770.275.555
7. Obveze za predujmove	102		
8. Obveze prema dobavljačima	103		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104		
10. Ostale dugoročne obveze	105	37.505.640	38.781.433
11. Odgođena porezna obveza	106	63.046.041	58.292.359
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	526.341.998	934.437.190
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	23.725	
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	2.755.000	5.304.000
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	285.262.246	733.061.607
7. Obveze za predujmove	114	38.363.694	69.608.737
8. Obveze prema dobavljačima	115	145.722.270	61.808.783
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116		6.625.196
10. Obveze prema zaposlenicima	117	29.133.042	19.186.775
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	12.309.349	6.130.006
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	389.276	389.276
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120		
14. Ostale kratkoročne obveze	121	12.383.396	32.322.810
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	77.494.945	72.820.787
F) UKUPNO - PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	6.495.302.583	6.879.583.080
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	54.355.927	54.261.380

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2020. do 31.12.2020.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	u kunama
			Tekuće razdoblje 4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	2.207.678.790	675.610.635
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126		
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	2.139.319.744	642.478.457
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	510.082	460.699
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129		
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	67.848.964	32.671.479
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	1.913.825.576	1.070.375.000
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132		
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	609.249.061	254.642.998
a) Troškovi sirovina i materijala	134	364.623.025	136.855.464
b) Troškovi prodane robe	135	4.812.122	4.306.456
c) Ostali vanjski troškovi	136	239.813.914	113.481.078
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	583.409.043	189.951.093
a) Neto plaće i nadnice	138	363.407.404	122.043.480
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	144.444.646	46.270.696
c) Doprinosi na plaće	140	75.556.993	21.636.917
4. Amortizacija	141	474.514.405	496.444.044
5. Ostali troškovi	142	197.392.249	89.097.655
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	587.773	1.509.899
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144		
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	587.773	1.509.899
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	8.827.807	28.714.012
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	4.890.058	19.091.188
b) Rezerviranja za porezne obveze	148		
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	3.937.749	9.622.824
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	39.845.238	10.015.299
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	10.673.119	21.291.138
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	654.052	674.539
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	4.215.065	889.846
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163		
10. Ostali financijski prihodi	164	5.804.002	19.726.753
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	72.530.819	125.931.773
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	55.020.340	63.062.608
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	4.868.851	41.917.880
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	10.651.214	17.843.787
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	1.690	
7. Ostali financijski rashodi	172	1.988.724	3.107.498
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	476.257	
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174		
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175		1.643.580
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176		
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	2.218.828.166	696.901.773
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	1.986.356.395	1.197.950.353
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	232.471.771	-501.048.580
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	232.471.771	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181		-501.048.580
XII. POREZ NA DOBIT	182	-73.379.909	-142.242.789
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	305.851.680	-358.805.791
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	305.851.680	
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185		-358.805.791

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2020. do 31.12.2020.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Naziv pozicije	u kunama		
	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186		
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	305.851.680	-358.805.791
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	284.535.940	-329.593.506
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	21.315.740	-29.212.285
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	305.851.680	-358.805.791
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	-1.060.800	-73.904
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	-1.060.800	-73.904
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	-216.991	-13.302
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	-843.809	-60.602
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	305.007.871	-358.866.393
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	305.007.871	-358.866.393
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	283.692.131	-329.654.108
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	21.315.740	-29.212.285

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2020. do 31.12.2020.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Naziv pozicije	u kunama		
	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	232.471.771	-501.048.580
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	522.775.137	627.709.571
a) Amortizacija	003	474.514.405	496.444.044
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-10.784.061	-3.245.751
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	143.240	
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-341.761	-513.802
e) Rashodi od kamata	007	56.867.514	68.613.120
f) Rezerviranja	008	-11.828.932	22.152.112
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	4.868.877	41.917.849
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	9.335.855	2.341.999
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	755.246.908	126.660.991
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	92.191.314	-133.339.351
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	74.485.565	-82.313.496
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	18.083.409	-46.515.658
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-377.660	-4.510.197
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	847.438.222	-6.678.360
4. Novčani izdaci za kamate	018	-57.152.922	-34.290.832
5. Plaćeni porez na dobit	019	-5.372.100	3.491.984
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	784.913.200	-37.477.208
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	56.786.329	9.326.474
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	1.437.948	
3. Novčani primici od kamata	023	382.503	495.675
4. Novčani primici od dividendi	024	115.822	
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	10.879.251	324.339
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	69.601.853	10.146.488
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-954.589.856	-595.870.921
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-10.770.778	-225.514
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-47.667.787	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-1.013.028.421	-596.096.435
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-943.426.568	-585.949.947
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	742.204.883	785.615.083
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	329.030.148	3.389.998
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	1.071.235.031	789.005.081
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-450.552.945	-46.038.888
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-130.151.483	
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		-72.300
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-39.436.690	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-4.280.260	-3.676.476
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-624.421.378	-49.787.664
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	446.813.653	739.217.417
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	288.300.285	115.790.262
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	261.842.353	550.142.638
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	550.142.638	665.932.900

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (u razdoblju 01.01.2020. do 31.12.2020.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice															
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zašтите novčanih tokova	Učinkoviti dio zašтите neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
Prethodno razdoblje																	
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	1.672.021.210	5.304.283	83.601.061	96.815.284	86.119.149				905.282			348.674.430	235.337.282	2.356.539.683	231.125.940	2.587.665.623
2. Promjene računovodstvenih politika	02																
3. Ispravak pogreški	03																
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	1.672.021.210	5.304.283	83.601.061	96.815.284	86.119.149				905.282			348.674.430	235.337.282	2.356.539.683	231.125.940	2.587.665.623
5. Dobit/gubitak razdoblja	05													284.535.940	284.535.940	21.315.740	305.851.680
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06																
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07																
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	08									-1.060.800					-1.060.800		-1.060.800
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11																
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13		-487.131										487.131				
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14									216.992					216.992		216.992
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	15																
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16																
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17																
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18					39.396.090									-39.396.090		-39.396.090
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19		406.280			-1.096.972							-122.586.614		-121.083.362		-121.083.362
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20																
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21				40.000.000								203.631.465	-235.337.282	8.294.183	478.581.533	486.875.716
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22																
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 22)	23	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267				61.474			430.206.412	284.535.940	2.488.046.546	731.023.213	3.219.069.759
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24		-487.131							-843.808			487.131		-843.808		-843.808
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25		-487.131							-843.808			487.131	284.535.940	283.692.132	21.315.740	305.007.872
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26		406.280		40.000.000	38.299.118							81.044.851	-235.337.282	-152.185.269	478.581.533	326.396.264
Tekuće razdoblje																	
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267				61.474			430.206.412	284.535.940	2.488.046.546	731.023.213	3.219.069.759
2. Promjene računovodstvenih politika	28																
3. Ispravak pogreški	29																
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	30	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267				61.474			430.206.412	284.535.940	2.488.046.546	731.023.213	3.219.069.759
5. Dobit/gubitak razdoblja	31													-329.593.506	-329.593.506	-29.212.285	-358.805.791
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32							263.962							263.962		263.962
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33																
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34									-73.904					-73.904		-73.904
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	35																
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36																
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	37																
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	38																
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	39																
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40										13.302				13.302		13.302
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	41																
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42																
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44																
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45																
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46																
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47												1.140.526		3.389.998		3.389.998
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48												284.535.940	-284.535.940			
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)	49	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267			2.513.434	872			715.882.878	-329.593.506	2.162.046.398	701.810.928	2.863.857.326
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50								263.962	-60.602					203.360		203.360
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51								263.962	-60.602				-329.593.506	-329.390.146	-29.212.285	-358.602.431
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52								2.249.472				285.676.466	-284.535.940	3.389.998		3.389.998

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI

Naziv izdavatelja
Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:
01.01. do 31.12.2020.

Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:

- a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1),
- b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama kapitala,
- c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjeni kapitala, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.
- d) U bilješkama uz godišnje financijske izvještaje, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:
 1. naziv, sjedište (adresa) izdavatelja, pravni oblik izdavatelja, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je izdavatelj u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi
 2. usvojene računovodstvene politike
 3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine izdavatelja unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno
 4. iznos predujmova i odobrenih kredita članovima administrativnih, upravljačkih i nadzornih tijela, s naznakama kamatnih stopa, glavnih uvjeta i svih otplaćenih, otpisanih ili ukinutih iznosa, kao i obveza dogovorenih u njihovu korist preko bilo kakvih jamstava, s naznakom ukupnog iznosa za svaku kategoriju
 5. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave
 6. iznose koje izdavatelj duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja izdavatelja pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao izdavatelj, uz naznaku vrste i oblika osiguranja
 7. prosječan broj zaposlenih tijekom poslovne godine
 8. ako je izdavatelj u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće
 9. iznos plaća i naknada odobrenih za tu poslovnu godinu članovima administrativnih, upravljačkih i nadzornih tijela zbog njihovih odgovornosti i sve obveze koje proizlaze ili koje su dogovorene u vezi s umirovljenjima za bivše članove tih tijela uz naznaku ukupnog iznosa za svaku kategoriju tijela
 10. prosječan broj zaposlenika tijekom poslovne godine, raščlanjen po kategorijama, i ako to nije odvojeno objavljeno u računu dobiti i gubitka, troškovi osoblja koji se odnose na tu poslovnu godinu, raščlanjeni između neto plaća i nadnica, troškova poreza i doprinosa iz plaća, doprinosa na plaće te ostalih troškova plaća koji ne uključuju naknade troškova.
 11. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine
 12. naziv i sjedište svakog društva u kojem izdavatelj, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun izdavatelja, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog društva, a za koje su usvojeni

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI (nastavak)

- godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetno društvo ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog društva
13. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala
 14. u slučaju kada postoji više rodova dionica, broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost svakog roda
 15. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
 16. naziv, sjedište te pravni oblik svakog društva u kojemu izdavatelj ima neograničenu odgovornost
 17. naziv i sjedište društva koje sastavlja godišnji konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe društava u kojoj izdavatelj sudjeluje kao kontrolirani član grupe
 18. naziv i sjedište društva koje sastavlja godišnji konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe društava u kojoj izdavatelj sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu društava iz točke 17.
 19. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 17. i 18., pod uvjetom da su dostupni
 20. predloženu raspodjelu dobiti ili predloženo postupanje s gubitkom, ili, ako je to primjenjivo, raspodjelu dobiti ili postupanje s gubitkom
 21. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana društava koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na izdavatelja, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja izdavatelja
 22. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci
 23. neto prihod raščlanjen po kategorijama aktivnosti i zemljopisnim tržištima, ako se te kategorije i tržišta znatno međusobno razlikuju, uzimajući u obzir način na koji je organizirana prodaja proizvoda i pružanje usluga.
 24. ukupan iznos naknada koji za određenu poslovnu godinu naplaćuje samostalni revizor ili revizorsko društvo za zakonski propisanu reviziju godišnjih financijskih izvještaja odnosno godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, ukupan iznos naknada za druge usluge provjere, ukupan iznos naknada za usluge poreznog savjetovanja, te ukupan iznos naknada za druge usluge savjetovanja osim revizorskih, ukupan iznos izdataka za istraživanje i razvoj koji su osnova za dodjelu državne potpore.

Detaljnije informacije o financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Godišnje izvješće 2020." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama dostupne su u objavljenom PDF dokumentu „Godišnje izvješće 2020.“ koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Grupa Valamar Riviera u nastavku predstavlja tablice usporedbe stavki GFI POD financijskih izvještaja i revidiranih Bilješki za 2019. i 2020. godinu.

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2020. godinu GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2020	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+036)	002	14+15+16+ dio 18+20+ dio 21+25+ dio 30	6.087.157	6.087.157	0	
I. Nematerijalna imovina	003	16	46.400	46.400	0	
II. Materijalna imovina	010	14+15+30	5.662.917	5.662.917	0	GFI-POD stavka "Materijalna imovina" (AOP 010; HRK 5.662.917 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Nekretnine, postrojenja i oprema" (Bilješka 14 u usporedivom iznosu HRK 5.647.311 tis.), "Ulaganja u nekretnine" (Bilješka 15 u usporedivom iznosu HRK 3.942 tis.) te "Imovina s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 11.664 tis.).
III. Dugotrajna financijska imovina	020	Dio 18+20+ dio 21	46.430	46.430	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 020; HRK 46.430 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Udjel u pridruženom subjektu" (Bilješka 18 u usporedivom iznosu HRK 46.024 tis.), "Financijska imovina" (Bilješka 20 u usporedivom iznosu HRK 317 tis.) te u dugoročnom dijelu stavke "Kredit i depoziti" (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 89 tis.).
IV. Potraživanja	031	Dio 23	0	0	0	
V. Odgođena porezna imovina	036	25	331.410	331.410	0	
KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	Dio 21+22+ dio 23+ dio 24+26	737.067	737.067	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkotrajna imovina" (AOP 037; HRK 737.067 tis.) i "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 55.359 tis.) u odnosu na stavku "Kratkotrajna imovina" Revidiranog izvješća (HRK 792.425 tis.).
I. Zalihe	038	22	30.336	30.336	0	
II. Potraživanja	046	Dio 23	40.185	40.185	0	GFI-POD stavka "Potraživanja" (AOP 046; HRK 40.185 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Potraživanja od kupaca - neto" HRK 25.375 tis., "Potraživanja za više plaćeni PDV" HRK 4.900 tis., "Predumjovi dobavljačima" HRK 2.304 tis., "Potraživanja od zaposlenih" HRK 298 tis., "Potraživanja od državnih institucija" HRK 4.529 tis., "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 2.047 tis.) te "Potraživanja za preplaćeni porez na dobit" (u usporedivom iznosu HRK 733 tis. - prikazan u bilanci kao zasebna stavka). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu HRK 94.811 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 39.452 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 55.359 tis.).
III. Financijska imovina	053	Dio 21	613	613	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 613 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Kredit i depoziti" - kratkoročni dio (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 613 tis.).
IV. Novac u banci i blagajni	063	26	665.933	665.933	0	GFI-POD stavka "Novac u banci i blagajni" (AOP 063; HRK 665.933 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novac i novčani ekvivalenti" (Bilješka 26 u usporedivom iznosu HRK 665.933 tis.).
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	Dio 23	55.359	55.359	0	GFI-POD stavka "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 55.359 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Obračunati nefakturirani prihodi" HRK 715 tis., "Potraživanja za kamatu" HRK 43 tis., "Unaprijed plaćeni troškovi" HRK 54.600 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu HRK 94.811 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 39.452 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 55.359 tis.).
UKUPNO AKTIVA			6.879.583	6.879.583	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2020. godinu

GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE	067	27+28	2.863.857	2.863.857	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.863.857 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Dionička glavnica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 2.863.857 tis.).
REZERVIRANJA	088	Dio 31+ dio 32	141.118	141.118	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 141.118 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnim obvezama u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32; dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" u iznosu HRK 26.090 tis. te stavka "Pravni sporovi" u usporedivom iznosu HRK 57.420 tis.) te u dugoročnim obvezama stavke "Naknade za koncesije" (Bilješka 31 u usporedivom iznosu HRK 57.608 tis.).
DUGOROČNE OBVEZE (AOP 101+105+106)	095	Dio 24+25+ dio 29+ dio 30+ dio 31 + dio 39	2.867.349	2.867.349	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Dugoročne obveze" (AOP 095; HRK 2.867.349 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 141.118 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 3.008.468 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101 i 100	Dio 29	2.770.276	2.770.276	0	GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 101; HRK 2.770.276 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazane u dugoročnom dijelu stavke "Posudbe" (Bilješka 29 u usporedivom iznosu HRK 2.770.276 tis.).
II. Ostale dugoročne obveze	105	Dio 24+ dio 30 + dio 32	38.781	38.781	0	GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 38.781 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar dugoročnog dijela stavke "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 11.602 tis.), "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 6.926 tis.) te dio dugoročnih obveza u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32 "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 502 tis. te "Bonusi" HRK 19.751 tis.). Napomena: Ukupni iznos stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvještaja (Bilješka 24) u iznosu 16.982 tis. je iskazan u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 11.602 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 5.380 tis.).
III. Odgođena porezna obveza	106	25	58.292	58.292	0	
IV. Obveze prema dobavljačima	103	Dio 31	0	0	0	
KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 108+113+114+115+117+118+119+121)	107	Dio 24+29 + dio 30 + dio 31	934.438	934.438	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkoročne obveze" (AOP 107; HRK 934.438 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 72.821 tis.) u odnosu na stavke "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 1.007.258 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113 i 112	Dio 29	738.366	738.366	0	GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 113; HRK 733.062 tis.) i "Obveze za zajmove, depozite i slično" (AOP 112; HRK 5.304 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Posudbe" (Bilješka 29; "Obveze po kreditima banaka" u usporedivom iznosu HRK 738.366 tis.).
II. Obveze za predujmove	114	Dio 31	69.609	69.609	0	GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 69.609 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za predujmove" u usporedivom iznosu HRK 69.609 tis.). Napomena: Ukupni kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 241.390 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 69.609 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 61.809 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 116; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 19.187 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 6.130 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 10.706 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 66.936 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2020. godinu

GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima	108 i 115	Dio 31	61.809	61.809	0	GFI-POD stavke "Obveze prema dobavljačima" (AOP 115; HRK 61.809 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema dobavljačima" HRK 61.725 tis., "Obveze prema dobavljačima - povezana društva" HRK 84 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 241.390 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 69.609 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 61.809 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 116; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 19.187 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 6.130 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 10.706 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 66.936 tis.).
IV. Obveze po vrijednosnim papirima	116	Dio 31	6.625	6.625	0	GFI-POD stavka "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 116; HRK 6.625 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po mjenicama" u usporedivom iznosu HRK 6.625 tis.).
V. Obveze prema zaposlenicima	117	Dio 31	19.187	19.187	0	GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 19.187 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema zaposlenicima" u usporedivom iznosu HRK 19.187 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 241.390 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 69.609 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 61.809 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 116; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 19.187 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 6.130 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 10.706 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 66.936 tis.).
VI. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	Dio 31	6.130	6.130	0	GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 6.130 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za poreze i doprinose i druge obveze" u usporedivom iznosu HRK 6.129 tis.) te "Obveze za porez iz dobit" (u usporedivom iznosu HRK 1 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 241.390 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 69.609 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 61.809 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 116; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 19.187 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 6.130 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 10.706 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 66.936 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2020. godinu

GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
VII. Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze	119 i 121	Dio 24+ dio 30+ dio 31+ dio 39	32.712	32.712	0	GFI-POD stavka "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 32.323 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnih dijelova stavki "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveza za dividendu" HRK 389 tis., "Ostale obveze" HRK 10.706 tis.), kratkoročni dio "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 2.243 tis.), "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 5.380 tis.) te bilješka 39 u usporedivom iznosu HRK 13.994 tis. Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 241.390 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 69.609 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 61.809 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 116; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 19.187 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 6.130 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 10.706 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 66.936 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu HRK 5.380 tis. je iskazan u stavci "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 5.380 tis.).
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	Dio 31+ dio 32	72.821	72.821	0	GFI-POD stavka "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 72.821 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po kamatama" HRK 33.727 tis., kratkoročni dio stavke "Naknada za koncesije" HRK 1.920 tis., "Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele" HRK 2.496 tis., "Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima" HRK 121 tis., "Obveze za ukalkulirane troškove" HRK 28.673 tis.) te kratkoročnog dijela stavki "Rezerviranja" (Bilješka 32; kratkoročni dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 5.884 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 241.390 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 69.609 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 61.809 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 116; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 19.187 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 6.130 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 10.706 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 66.936 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Rezerviranja" Revidiranog izvješća (Bilješka 32) u iznosu 5.884 tis. je iskazan u stavci "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 5.884 tis.).
UKUPNO PASIVA			6.879.583	6.879.583	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2020. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2020. do 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
POSLOVNI PRIHODI (AOP 126+127+128+129+130)	125		675.611	675.611	0	
I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe)	126+127	5	642.479	642.479	0	
II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	128+129 +130	Dio 6+ dio 10	33.132	33.132	0	GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 128; HRK 461 tis.) i "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 130; HRK 32.671 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihod od donacija i ostalo" HRK 12.255 tis., "Prihod od ukidanja rezervacija" HRK 1.650 tis., "Prihod od prefakturiranja" HRK 2.055 tis., "Prihod od osiguranja i po sudskim žalbama" HRK 2.798 tis., "Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga" HRK 461 tis., "Naplata otpisanih potraživanja" HRK 1.111 tis., "Ostali prihodi" HRK 8.025 tis.) te "Ostali dobiti/(gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme" HRK 4.777 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali prihodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 6) u iznosu HRK 28.355 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 28.355 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali dobiti/(gubici) - neto" Revidiranog izvještaja (Bilješka 10) u iznosu HRK 4.777 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 4.777 tis.).
POSLOVNI RASHODI (AOP 133+137+141+142+143+146+153)	131		1.070.376	1.070.376	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 189.951 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 89.098 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 1.510 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; 28.714 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 10.015 tis.) u odnosu na stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; HRK 227.051 tis.) te "Ostali poslovni rashodi (Bilješka 9; HRK 92.236 tis.) Revidiranog izvještaja.
I. Materijalni troškovi	133	7	254.644	254.644	0	GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 133; HRK 254.644 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Nabavna vrijednost materijala i usluga" (Bilješka 7 u usporedivom iznosu HRK 254.644 tis.).
II. Troškovi osoblja	137	Dio 8	189.951	189.951	0	GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 189.951 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Plaće - neto" HRK 122.043 tis., "Troškovi mirovinskog osiguranja" HRK 36.138 tis., "Troškovi zdravstvenog osiguranja" HRK 24.606 tis., "Ostalo (doprinosi i porezi)" HRK 7.163 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 227.051 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 189.951 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 23.509 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 13.592 tis.).
III. Amortizacija	141	14+15+16+30	496.444	496.444	0	
IV. Ostali troškovi	142	Dio 8+ dio 9	89.098	89.098	0	GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 89.098 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak otpremnina" HRK 466 tis., "Ostali troškovi zaposlenih" HRK 23.044 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Komunalne naknade, koncesije i dr." HRK 38.689 tis., "Profesionalne usluge i dr. naknade" HRK 14.452 tis., "Troškovi reprezentacije" HRK 2.199 tis. HRK, "Premije osiguranja" HRK 7.043 tis., "Bankarske usluge" HRK 880 tis., "Stručni časopisi i dr. administrativni troškovi" HRK 2.325 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 227.051 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 189.951 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 23.509 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 13.592 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 92.236 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 65.588 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 1.510 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 15.123 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 10.015 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2020. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2020. do 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
V. Vrijednosna usklađenja	143	Dio 9	1.510	1.510	0	GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 1.510 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Vrijednosno usklađenje imovine" u usporedivom iznosu HRK 1.510 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 92.236 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 65.588 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 1.510 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 15.123 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 10.015 tis.).
VI. Rezerviranja	146	Dio 8+ dio 9	28.714	28.714	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 28.714 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 13.591 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Rezerviranja" HRK 9.623 tis. i "Rezerviranja za otpremnine" HRK 5.500 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 227.051 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 189.951 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 23.509 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 13.592 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 92.236 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 65.588 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 1.510 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 15.123 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 10.015 tis.).
VIII. Ostali poslovni rashodi	153	Dio 9	10.015	10.015	0	GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 10.015 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Otpisi nekretnina, postrojenja i oprema" HRK 1.532 tis., "Ostali poslovni rashodi" HRK 8.484 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 92.236 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 65.588 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 1.510 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 15.123 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 10.015 tis.).
FINANCIJSKI PRIHODI	154	Dio 11	21.291	21.291	0	GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 21.291 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih prihoda (Bilješka 11; "Prihodi od kamata" HRK 514 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike - ostale" HRK 890 tis., "Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 17.770 tis., "Prihodi od cassa sconto" HRK 1.957 tis., "Ostali novčani prinosi" HRK 160 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 104.641 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 21.291 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 125.932 tis.).
FINANCIJSKI RASHODI	165	Dio 11	125.932	125.932	0	GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 125.932 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih rashoda (Bilješka 11; "Rashod od kamata" HRK 66.170 tis., "Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti" HRK 41.918 tis., "Promjena vrijednosti valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 17.844 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 104.641 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 21.291 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 125.932 tis.).
UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM (AOP 173)	173	18	1.644	1.644	0	GFI-POD stavka "Udio u dobiti od društava povezanih sudjelujućim interesom" (AOP 175; HRK 1.644 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u usporedivom iznosu HRK 1.644 tis.
UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173)	177		696.902	696.902	0	
UKUPNI RASHODI (AOP 131+165)	178		1.197.952	1.197.952	0	
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179		-501.050	-501.050	0	
POREZ NA DOBIT	182		-142.243	-142.243	0	
DOBIT RAZDOBLJA (AOP 179-182)	184		-358.806	-358.806	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane bilance i bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+036)	002	14+15+16+ dio 18b+20+ dio 21+25+ dio 30	5.856.396	5.856.396	0	
I. Nematerijalna imovina	003	16	56.189	56.189	0	
II. Materijalna imovina	010	14+15+30	5.558.203	5.558.203	0	GFI-POD stavka "Materijalna imovina" (AOP 010; HRK 5.558.203 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Nekretnine, postrojenja i oprema" (Bilješka 14 u usporedivom iznosu HRK 5.536.230 tis.), "Ulaganja u nekretnine" (Bilješka 15 u usporedivom iznosu HRK 6.449 tis.) te "Imovina s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 15.524 tis.).
III. Dugotrajna financijska imovina	020	Dio 18b+20 +dio 21	48.172	48.172	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 020; HRK 48.172 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Udjel u pridruženom subjektu" (Bilješka 18b u usporedivom iznosu HRK 47.668 tis.), "Financijska imovina" (Bilješka 20 u usporedivom iznosu HRK 391 tis.) te u dugoročnom dijelu stavke "Kredit i depoziti" (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 113 tis.).
IV. Potraživanja	031	Dio 23	0	0	0	
V. Odgođena porezna imovina	036	25	193.832	193.832	0	
KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	Dio 21+22+ dio 23+ dio 24+26	618.568	618.568	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkotrajna imovina" (AOP 037; HRK 618.568 tis.) i "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 20.339 tis.) u odnosu na stavku "Kratkotrajna imovina" Revidiranog izvješća (HRK 638.907 tis.).
I. Zalihe	038	22	25.825	25.825	0	
II. Potraživanja	046	Dio 23	41.772	41.772	0	GFI-POD stavka "Potraživanja" (AOP 046; HRK 41.772 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Potraživanja od kupaca - neto" HRK 20.858 tis., "Potraživanja za više plaćeni PDV" HRK 13.000 tis., "Predujmovi dobavljačima" HRK 1.136 tis., "Potraživanja od zaposlenih" HRK 936 tis., "Potraživanja od državnih institucija" HRK 1.119 tis., "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 465 tis.) te "Potraživanja za preplaćeni porez na dobit" (u usporedivom iznosu HRK 4.258 tis. - prikazan u bilanci kao zasebna stavka). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu HRK 57.852 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 37.514 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 20.339 tis.).
III. Financijska imovina	053	Dio 21+ dio 24	828	828	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 828 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Financijska imovina po kategorijama" (Bilješka 24; "Derivativni finan. instrumenti" u usporedivom iznosu HRK 140 tis.) te "Kredit i depoziti" - kratkoročni dio (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 688 tis.).
IV. Novac u banci i blagajni	063	26	550.143	550.143	0	GFI-POD stavka "Novac u banci i blagajni" (AOP 063; HRK 550.143 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novac i novčani ekvivalenti" (Bilješka 26 u usporedivom iznosu HRK 550.143 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane bilance i bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu

GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	Dio 23	20.339	20.339	0	GFI-POD stavka "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 20.339 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Obračunati nefakturirani prihodi" HRK 3.222 tis., "Potraživanja za kamatu" HRK 24 tis., "Unaprijed plaćeni troškovi" HRK 17.093 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu HRK 57.852 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 37.514 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 20.339 tis.).
UKUPNO AKTIVA			6.495.303	6.495.303	0	
KAPITAL I REZERVE	067	27+28	3.219.070	3.219.070	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 3.219.070 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Dionička glavnica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 3.219.070 tis.).
REZERVIRANJA	088	Dio 32+ dio 31	125.530	125.530	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 125.530 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnim obvezama u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32 u usporedivom iznosu HRK 66.858 tis.) i u dugoročnim obvezama stavke "Naknade za koncesije" (Bilješka 31 u usporedivom iznosu HRK 58.672 tis.).
DUGOROČNE OBVEZE (AOP 101+105+106)	095	Dio 24+25+ dio 29+ dio 30+ dio 31+ dio 39	2.546.867	2.546.867	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Dugoročne obveze" (AOP 095; HRK 2.546.867 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 125.530 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 2.672.396 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101+100	Dio 29	2.446.315	2.446.315	0	GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 101; HRK 2.443.663 tis.) i "Obveze za zajmove, depozite i slično" (AOP 100 HRK 2.652 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane u dugoročnom dijelu stavke "Posudbe" (Bilješka 29 u usporedivom iznosu HRK 2.446.315 tis.).
II. Ostale dugoročne obveze	105	Dio 24+ dio 30+ dio 39	37.506	37.506	0	GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 37.506 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar dugoročnog dijela stavke "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 11.023 tis.), "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 8.189 tis.) te "Stjecanje udjela u pridruženom subjektu Helios Faros d.d." (Bilješka 39 u usporedivom iznosu HRK 18.294 tis.). Napomena: Ukupni iznos stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu 17.048 tis. je iskazan u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 11.023 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 6.025 tis.).
III. Odgođena porezna obveza	106	25	63.046	63.046	0	
IV. Obveze prema dobavljačima	103	Dio 31	0	0	0	
KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 108+113+114+115+117+118+119+121)	107	Dio 24+29+ dio 30+ dio 31	526.342	526.342	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkoročne obveze" (AOP 107; HRK 526.342 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 77.495 tis.) u odnosu na stavke "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 603.836 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113+112	Dio 29	288.017	288.017	0	GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 113; HRK 285.262 tis.) i "Obveze za zajmove, depozite i slično" (AOP 112; HRK 2.755 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Posudbe" (Bilješka 29; "Obveze po kreditima banaka" u usporedivom iznosu HRK 288.017 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane bilance i bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu

GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
II. Obveze za predujmove	114	Dio 31	38.364	38.364	0	GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.364 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za predujmove" u usporedivom iznosu HRK 38.364 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 284.708 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.364 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 145.746 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 29.133 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 12.306 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.542 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 56.228 tis.).
III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima	108 i 115	Dio 31	145.746	145.746	0	GFI-POD stavke "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe" (AOP 108; HRK 24 tis.) i "Obveze prema dobavljačima" (AOP 115; HRK 145.722 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema dobavljačima" HRK 145.728 tis., "Obveze prema dobavljačima - povezana društva" HRK 18 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 284.708 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.364 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 145.746 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 29.133 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 12.306 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.542 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 56.228 tis.).
IV. Obveze prema zaposlenicima	117	Dio 31	29.133	29.133	0	GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 29.133 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema zaposlenicima" u usporedivom iznosu HRK 29.133 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 284.708 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.364 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 145.746 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 29.133 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 12.306 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.542 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 56.228 tis.).
V. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	Dio 31	12.309	12.309	0	GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 12.309 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za poreze i doprinose i druge obveze" u usporedivom iznosu HRK 12.306 tis.) te "Obveze za porez iz dobit" (u usporedivom iznosu HRK 3 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 284.708 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.364 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 145.746 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 29.133 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 12.306 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.542 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 56.228 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane bilance i bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu

GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
VI. Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze	119 i 121	Dio 24+ dio 30+ dio 31	12.773	12.773	0	GFI-POD stavka "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 12.383 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnih dijelova stavki "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveza za dividendu" HRK 389 tis., "Ostale obveze" HRK 2.542 tis.), kratkoročni dio "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 3.817 tis) te "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 6.025 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 284.708 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.364 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 145.746 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 29.133 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 12.306 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.542 tis.) te "Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 56.228 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu HRK 6.025 tis. je iskazan u stavci "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 6.025 tis.).
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	Dio 31+ dio 32	77.495	77.495	0	GFI-POD stavka "Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 77.495 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po kamatama" HRK 2.513 tis., kratkoročni dio stavke "Naknada za koncesije" HRK 2.982 tis., "Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele" HRK 23.284 tis., "Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima" HRK 383 tis., "Obveze za ukalkulirane troškove" HRK 27.066 tis.) te kratkoročnog dijela stavki "Rezerviranja" (Bilješka 32; kratkoročni dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 1.425 tis. te "Bonusi" HRK 19.842 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 284.708 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.364 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 145.746 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 29.133 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 12.306 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.542 tis.) te "Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 56.228 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Rezerviranja" Revidiranog izvješća (Bilješka 32) u iznosu 21.267 tis. je iskazan u stavci "Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 21.267 tis.).
UKUPNO PASIVA			6.495.303	6.495.303	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog računa dobiti i gubitka te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
POSLOVNI PRIHODI (AOP 126+127+128+129+130)	125		2.207.679	2.207.679	0	
I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe)	126+127	5	2.139.320	2.139.320	0	
II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	128+129 +130	Dio 6+ dio 10	68.359	68.359	0	GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 128; HRK 510 tis.) i "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 130; HRK 67.849 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihod od donacija i ostalo" HRK 3.519 tis., "Prihod od ukidanja rezervacija" HRK 4.527 tis., "Prihod od prefakturiranja" HRK 2.197 tis., "Prihod od osiguranja i po sudskim žalbama" HRK 3.494 tis., "Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga" HRK 510 tis., "Napлата otpisanih potraživanja" HRK 656 tis., "Ostali prihodi" HRK 10.701 tis.) te "Ostali dobiti/(gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme" HRK 42.755 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali prihodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 6) u iznosu HRK 25.603 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 25.603 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali dobiti/(gubici) - neto" Revidiranog izvještaja (Bilješka 10) u iznosu HRK 42.755 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 42.755 tis.).
POSLOVNI RASHODI (AOP 133+137+141+142+143+146+153)	131		1.913.824	1.913.824	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 583.409 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 197.392 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 588 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; 8.828 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 39.845 tis.) u odnosu na stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; HRK 681.902 tis.) te "Ostali poslovni rashodi (Bilješka 9; HRK 148.161 tis.) Revidiranog izvještaja.
I. Materijalni troškovi	133	7	609.248	609.248	0	GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 133; HRK 609.248 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Nabavna vrijednost materijala i usluga" (Bilješka 7 u usporedivom iznosu HRK 609.248 tis.).
II. Troškovi osoblja	137	Dio 8	583.409	583.409	0	GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 583.409 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Plaće - neto" HRK 363.402 tis., "Troškovi mirovinskog osiguranja" HRK 106.620 tis., "Troškovi zdravstvenog osiguranja" HRK 77.657 tis., "Ostalo (doprinosi i porezi)" HRK 35.731 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 681.902 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 583.409 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 93.601 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.890 tis.).
III. Amortizacija	141	14+15+16+30	474.514	474.514	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog računa dobiti i gubitka te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
IV. Ostali troškovi	142	Dio 8+ dio 9	197.392	197.392	0	GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 197.392 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak otpremnina" HRK 1.063 tis., "Ostali troškovi zaposlenih" HRK 92.538 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Komunalne naknade, koncesije i dr." HRK 60.374 tis., "Profesionalne usluge i dr. naknade" HRK 22.636 tis., "Troškovi reprezentacije" HRK 8.246 tis. HRK, "Premije osiguranja" HRK 7.169 tis., "Bankarske usluge" HRK 3.102 tis., "Stručni časopisi i dr. administrativni troškovi" HRK 2.263 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 681.902 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 583.409 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 93.601 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.890 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 148.161 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 103.790 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 588 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.938 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 39.845 tis.).
V. Vrijednosna usklađenja	143	Dio 9	588	588	0	GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 588 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Vrijednosno usklađenje imovine" u usporedivom iznosu HRK 588 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 148.161 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 103.790 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 588 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.938 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 39.845 tis.).
VI. Rezerviranja	146	Dio 8+ dio 9	8.828	8.828	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 8.828 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 4.890 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Rezerviranja" HRK 3.938 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 681.902 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 583.409 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 93.601 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.890 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 148.161 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 103.790 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 588 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.938 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 39.845 tis.).
VIII. Ostali poslovni rashodi	153	Dio 9	39.845	39.845	0	GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 39.845 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Otpisi nekretnina, postrojenja i oprema" HRK 31.971 tis., "Ostali poslovni rashodi" HRK 7.874 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 148.161 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 103.790 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 588 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.938 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 39.845 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog računa dobiti i gubitka te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
FINANCIJSKI PRIHODI	154	Dio 11	10.673	10.673	0	GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 10.673 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih prihoda (Bilješka 11; "Prihodi od kamata" HRK 342 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike - ostale" HRK 4.099 tis., "Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 1.359 tis., "Neto dobiti od prodaje financijske imovine" HRK 1.438 tis., "Prihodi od cassa sconto" HRK 3.007 tis., "Prihod od dividendi" 116 tis., "Ostali novčani prinosi" HRK 312 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 61.858 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 10.673 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 72.531 tis.).
FINANCIJSKI RASHODI	165	Dio 11	72.531	72.531	0	GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 72.531 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih rashoda (Bilješka 11; "Rashod od kamata" HRK 56.868 tis., "Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti" HRK 4.869 tis., "Promjena vrijednosti valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 10.651 tis., "Promjena vrijednosti financijske imovine" HRK 143 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 61.858 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 10.673 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 72.531 tis.).
UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA (AOP 176)	176	18b	476	476	0	GFI-POD stavka "Udio u dobiti od društava povezanih sudjelujućim interesom" (AOP 173; HRK 476 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u usporedivu iznosu HRK 476 tis.
UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154)	177		2.218.828	2.218.828	0	
UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+176)	178		1.986.356	1.986.356	0	
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179		232.472	232.472	0	
POREZ NA DOBIT	182		-73.380	-73.380	0	
DOBIT RAZDOBLJA (AOP 179-182)	184		305.852	305.852	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD novčanog toka te konsolidiranog izvještaja o novčanom toku iz Revidiranog izvještaja za 2020. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU u razdoblju od 1.1.2020. do 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	020		-37.477	-37.477	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti" (AOP 020; HRK -37.477 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Novčani tok od poslovnih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -3.186 tis. te stavci "Plaćena kamata" (Novčani tok od financijskih aktivnosti) u iznosu HRK -34.291 tis.
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	034		-585.950	-585.950	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti" (AOP 034; HRK -585.950 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od ulagačkih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -585.950 tis.
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	046		739.217	739.217	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti" (AOP 046; HRK 739.217 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od financijskih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 704.926 tis. uvećanoj za stavku "Plaćena kamata" u iznosu HRK 34.291 tis.
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046)	048		115.790	115.790	0	
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049		550.143	550.143	0	
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050		665.933	665.933	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD novčanog toka te konsolidiranog izvještaja o novčanom toku iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	020		784.914	784.914	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti" (AOP 020; HRK 784.914 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Novčani tok od poslovnih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 842.067 tis. te stavci "Plaćena kamata" (Novčani tok od financijskih aktivnosti) u iznosu HRK -57.153 tis.
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	034		-943.427	-943.427	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti" (AOP 034; HRK -943.427 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od ulagačkih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -943.427 tis.
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	046		446.814	446.814	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti" (AOP 046; HRK 446.814 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od financijskih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 389.661 tis. uvećanoj za stavku "Plaćena kamata" u iznosu HRK 57.153 tis.
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046)	048		288.301	288.301	0	
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049		261.842	261.842	0	
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050		550.143	550.143	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD Izvještaja o promjenama kapitala te konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala iz Revidiranog izvještaja za 2020. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA u razdoblju od 1.1.2020. do 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	27+28+33	2.863.857	2.863.857	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.863.857 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Dionički kapital" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK 1.672.021 tis.), "Vlastite dionice" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK -124.418 tis.), "Kapitalne rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 5.224 tis.), "Rezerve za fer vrijednost" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 1 tis.), "Zakonske rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 83.601 tis.), "Ostale rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 161.993 tis.), "Zadržana dobit" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 363.625 tis.) te "Nekontrolirajući interes" (Bilješka 33 u usporedivom iznosu HRK 701.810 tis.). Napomena: Radi potpune usporedivosti, sljedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 161.993 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 136.815 tis.), dijelu GFI POD stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 22.846 tis.) te GFI POD stavke "Ostale rezerve" (AOP 075 HRK 2.332 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 363.626 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Gubitak poslovne godine" (AOP 084; HRK -329.594 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 693.220 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD Izvještaja o promjenama kapitala te konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	27+28+33	3.219.070	3.219.070	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 3.219.070 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Dionički kapital" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK 1.672.021 tis.), "Vlastite dionice" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK -124.418 tis.), "Kapitalne rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 5.224 tis.), "Rezerve za fer vrijednost" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 61 tis.), "Zakonske rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 83.601 tis.), "Ostale rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 160.851 tis.), "Zadržana dobit" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 690.708 tis.) te "Nekontrolirajući interes" (Bilješka 33 u usporedivom iznosu HRK 731.022 tis.). Napomena: Radi potpune usporedivosti, sljedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 160.851 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 136.815 tis.) te dijelu GFI POD stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 24.036 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 690.708 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Dobit poslovne godine" (AOP 084; HRK 284.536 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 406.172 tis.).

BILANCA (stanje na dan 31.12.2020.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije	u kunama		
	AOP oznaka	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	5.186.667.284	5.324.136.157
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	54.104.271	42.275.329
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	46.920.962	35.550.820
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	615.700	156.900
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	4.247.236.790	4.292.520.443
1. Zemljište	011	630.175.338	629.012.020
2. Građevinski objekti	012	2.765.966.791	2.722.066.344
3. Postrojenja i oprema	013	441.226.355	409.245.659
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	112.390.110	91.158.729
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	1.957.700	159.973
7. Materijalna imovina u pripremi	017	217.024.655	366.577.576
8. Ostala materijalna imovina	018	72.046.375	70.357.714
9. Ulaganje u nekretnine	019	6.449.466	3.942.428
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	774.968.081	774.869.872
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	727.328.038	727.328.038
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	47.191.530	47.191.530
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	195.175	121.271
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	113.338	89.033
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	140.000
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		
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	110.358.142	214.470.513
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	299.370.071	583.232.857
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	22.384.906	27.296.274
1. Sirovine i materijal	039	22.202.305	26.356.791
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	182.601	939.483
5. Predujmovi za zalihe	043		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	28.464.473	32.385.214
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	2.556.854	186.829
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	23.688	330.822
3. Potraživanja od kupaca	049	13.342.394	23.158.299
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	911.253	277.464
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	10.124.258	4.795.299
6. Ostala potraživanja	052	1.506.026	3.636.501
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	671.420	578.131
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	28.300	28.300
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		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	502.970	549.831
9. Ostala financijska imovina	062	140.150	
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	247.849.272	522.973.238
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	17.874.753	46.702.706
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	5.503.912.108	5.954.071.720
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.355.927	54.261.380

BILANCA (stanje na dan 30.12.2020.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	2.690.444.302	2.385.224.020
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	1.672.021.210	1.672.021.210
II. KAPITALNE REZERVE	069	5.710.563	5.710.563
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	95.998.079	98.247.551
1. Zakonske rezerve	071	83.601.061	83.601.061
2. Rezerve za vlastite dionice	072	136.815.284	136.815.284
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-124.418.266	-124.418.266
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075		2.249.472
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	61.473	872
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	61.473	872
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	539.646.072	917.793.503
1. Zadržana dobit	082	539.646.072	917.793.503
2. Preneseni gubitak	083		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085 - 086)	084	377.006.905	-308.549.679
1. Dobit poslovne godine	085	377.006.905	
2. Gubitak poslovne godine	086		308.549.679
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087		
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	99.091.523	113.213.704
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	11.847.096	21.180.405
2. Rezerviranja za porezne obveze	090		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	30.791.013	36.378.988
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093		
6. Druga rezerviranja	094	56.453.414	55.654.311
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	2.199.023.800	2.524.889.178
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	2.146.746.486	2.474.586.439
7. Obveze za predujmove	102		
8. Obveze prema dobavljačima	103		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104		
10. Ostale dugoročne obveze	105	38.086.903	36.995.567
11. Odgođena porezna obveza	106	14.190.411	13.307.172
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	463.253.429	865.350.845
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	218.328	135.664
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	257.433.437	693.967.037
7. Obveze za predujmove	114	31.610.147	61.767.845
8. Obveze prema dobavljačima	115	127.477.774	49.993.663
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116		6.625.196
10. Obveze prema zaposlenicima	117	24.837.226	15.921.399
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	10.114.318	4.664.984
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	9.600	9.600
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120		
14. Ostale kratkoročne obveze	121	11.552.599	32.265.457
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	52.099.054	65.393.973
F) UKUPNO - PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	5.503.912.108	5.954.071.720
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	54.355.927	54.261.380

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2020. do 31.12.2020.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Naziv pozicije	u kunama		
	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	2.055.240.465	571.818.875
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	31.164.184	6.559.169
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	1.843.331.491	540.402.390
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	218.490	208.649
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	122.524.005	269.761
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	58.002.295	24.378.906
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	1.640.753.043	890.254.827
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132		
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	540.847.277	223.980.434
a) Troškovi sirovina i materijala	134	313.355.800	118.752.994
b) Troškovi prodane robe	135	4.561.489	4.218.790
c) Ostali vanjski troškovi	136	222.929.988	101.008.650
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	506.079.536	162.756.912
a) Neto plaće i nadnice	138	313.346.838	103.705.374
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	126.884.338	40.219.038
c) Doprinosi na plaće	140	65.848.360	18.832.500
4. Amortizacija	141	380.123.705	391.987.115
5. Ostali troškovi	142	174.347.691	75.372.719
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	543.947	1.394.462
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144		
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	543.947	1.394.462
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	8.235.940	25.566.223
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	4.683.291	16.210.160
b) Rezerviranja za porezne obveze	148		
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	3.552.649	9.356.063
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	30.574.947	9.196.962
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	18.969.797	19.931.425
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	8.703.256	
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	186.986	
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	642.261	639.146
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	3.713.047	824.514
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163		
10. Ostali financijski prihodi	164	5.724.247	18.467.765
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	66.983.683	115.027.459
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	49.875.564	56.628.643
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	4.622.702	38.603.478
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	10.651.214	16.832.811
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171		
7. Ostali financijski rashodi	172	1.834.203	2.962.527
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	2.074.210.262	591.750.300
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	1.707.736.726	1.005.282.286
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	366.473.536	-413.531.986
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	366.473.536	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181		-413.531.986
XII. POREZ NA DOBIT	182	-10.533.369	-104.982.307
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	377.006.905	-308.549.679
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	377.006.905	
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185		-308.549.679

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2020. do 31.12.2020.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Naziv pozicije	u kunama		
	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186		
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	377.006.905	-308.549.679
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	377.006.905	-308.549.679
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	377.006.905	-308.549.679
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	-1.060.800	-73.904
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	-1.060.800	-73.904
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	-216.991	-13.303
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	-843.809	-60.601
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	376.163.096	-308.610.280
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215		
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216		
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217		

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2020. do 31.12.2020.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	u kunama
			Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	366.473.536	-413.531.986
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	314.542.033	509.075.504
a) Amortizacija	003	380.123.705	391.987.115
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-137.506.122	-3.978.000
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	141.550	
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-516.939	-507.817
e) Rashodi od kamata	007	51.568.217	62.034.183
f) Rezerviranja	008	6.938.793	20.421.285
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	4.622.702	38.603.447
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	9.170.127	515.291
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	681.015.569	95.543.518
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	59.705.723	-105.109.538
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	45.682.363	-58.984.649
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	13.508.480	-41.213.521
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	514.880	-4.911.368
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	740.721.292	-9.566.020
4. Novčani izdaci za kamate	018	-49.590.156	-27.934.882
5. Plaćeni porez na dobit	019	9.342	
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	691.140.478	-37.500.902
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	241.471.194	8.932.090
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	1.430.785	
3. Novčani primici od kamata	023	557.681	489.691
4. Novčani primici od dividendi	024	8.790.336	
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	60.931.237	189.339
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	313.181.233	9.611.120
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-753.941.548	-428.835.136
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-60.957.764	-211.896
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	-111.127.097	
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-47.191.530	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-973.217.939	-429.047.032
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-660.036.706	-419.435.912
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	519.662.929	776.471.599
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038		3.389.999
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	519.662.929	779.861.598
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-304.739.929	-43.659.164
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-122.586.614	
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-39.396.089	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-4.727.943	-4.141.654
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-471.450.575	-47.800.818
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	48.212.354	732.060.780
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	79.316.126	275.123.966
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	168.533.146	247.849.272
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	247.849.272	522.973.238

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (u razdoblju 01.01.2020. do 31.12.2020.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice															Ukupno kapital i rezerve	
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)	
Prethodno razdoblje																		
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	1.672.021.210	5.304.283	83.601.061	96.815.284	86.119.149				905.282			462.953.210	239.279.476	2.474.760.657		2.474.760.657	
2. Promjene računovodstvenih politika	02																	
3. Ispravak pogreški	03																	
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	1.672.021.210	5.304.283	83.601.061	96.815.284	86.119.149				905.282			462.953.210	239.279.476	2.474.760.657		2.474.760.657	
5. Dobit/gubitak razdoblja	05												377.006.905		377.006.905		377.006.905	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06																	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07																	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	08									-1.060.800					-1.060.800		-1.060.800	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11																	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																	
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13																	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14									216.991					216.991		216.991	
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	15																	
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16																	
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17																	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18					39.396.089									-39.396.089		-39.396.089	
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19		406.280			-1.096.972							-122.586.614		-121.083.362		-121.083.362	
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20																	
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21				40.000.000								199.279.476	-239.279.476				
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22																	
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 22)	23	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266				61.473			539.646.072	377.006.905	2.690.444.302		2.690.444.302	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																		
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24									-843.809					-843.809		-843.809	
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25									-843.809				377.006.905	376.163.096		376.163.096	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26		406.280		40.000.000	38.299.117							76.692.862	-239.279.476	-160.479.451		-160.479.451	
Tekuće razdoblje																		
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	27	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266				61.473			539.646.072	377.006.905	2.690.444.302		2.690.444.302	
2. Promjene računovodstvenih politika	28																	
3. Ispravak pogreški	29																	
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 27 do 29)	30	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266				61.473			539.646.072	377.006.905	2.690.444.302		2.690.444.302	
5. Dobit/gubitak razdoblja	31												-308.549.679		-308.549.679		-308.549.679	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32																	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33																	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34									-73.904					-73.904		-73.904	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	35																	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36																	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	37																	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	38																	
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	39																	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40																	
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	41																	
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42																	
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44																	
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45																	
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46																	
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47												1.140.526		3.389.998		3.389.998	
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48												377.006.905	-377.006.905				
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 30 do 48)	49	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		872			917.793.503	-308.549.679	2.385.224.020		2.385.224.020	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																		
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50									-60.601					-60.601		-60.601	
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51									-60.601				-308.549.679	-308.610.280		-308.610.280	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52							2.249.472					378.147.431	-377.006.905	3.389.998		3.389.998	

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI

Naziv izdavatelja
Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:
01.01. do 31.12.2020.

Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:

- a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1),
- b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama kapitala,
- c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjeni kapitala, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.
- d) U bilješkama uz godišnje financijske izvještaje, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:
 1. naziv, sjedište (adresa) izdavatelja, pravni oblik izdavatelja, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je izdavatelj u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi
 2. usvojene računovodstvene politike
 3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine izdavatelja unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno
 4. iznos predujmova i odobrenih kredita članovima administrativnih, upravljačkih i nadzornih tijela, s naznakama kamatnih stopa, glavnih uvjeta i svih otplaćenih, otpisanih ili ukinutih iznosa, kao i obveza dogovorenih u njihovu korist preko bilo kakvih jamstava, s naznakom ukupnog iznosa za svaku kategoriju
 5. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave
 6. iznose koje izdavatelj duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja izdavatelja pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao izdavatelj, uz naznaku vrste i oblika osiguranja
 7. prosječan broj zaposlenih tijekom poslovne godine
 8. ako je izdavatelj u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće
 9. iznos plaća i naknada odobrenih za tu poslovnu godinu članovima administrativnih, upravljačkih i nadzornih tijela zbog njihovih odgovornosti i sve obveze koje proizlaze ili koje su dogovorene u vezi s umirovljenjima za bivše članove tih tijela uz naznaku ukupnog iznosa za svaku kategoriju tijela
 10. prosječan broj zaposlenika tijekom poslovne godine, raščlanjen po kategorijama, i ako to nije odvojeno objavljeno u računu dobiti i gubitka, troškovi osoblja koji se odnose na tu poslovnu godinu, raščlanjeni između neto plaća i nadnica, troškova poreza i doprinosa iz plaća, doprinosa na plaće te ostalih troškova plaća koji ne uključuju naknade troškova.
 11. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine
 12. naziv i sjedište svakog društva u kojem izdavatelj, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun izdavatelja, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog društva, a za koje su usvojeni

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI (nastavak)

- godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetno društvo ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog društva
13. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala
 14. u slučaju kada postoji više rodova dionica, broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost svakog roda
 15. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
 16. naziv, sjedište te pravni oblik svakog društva u kojemu izdavatelj ima neograničenu odgovornost
 17. naziv i sjedište društva koje sastavlja godišnji konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe društava u kojoj izdavatelj sudjeluje kao kontrolirani član grupe
 18. naziv i sjedište društva koje sastavlja godišnji konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe društava u kojoj izdavatelj sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu društava iz točke 17.
 19. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 17. i 18., pod uvjetom da su dostupni
 20. predloženu raspodjelu dobiti ili predloženo postupanje s gubitkom, ili, ako je to primjenjivo, raspodjelu dobiti ili postupanje s gubitkom
 21. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana društava koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na izdavatelja, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja izdavatelja
 22. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci
 23. neto prihod raščlanjen po kategorijama aktivnosti i zemljopisnim tržištima, ako se te kategorije i tržišta znatno međusobno razlikuju, uzimajući u obzir način na koji je organizirana prodaja proizvoda i pružanje usluga.
 24. ukupan iznos naknada koji za određenu poslovnu godinu naplaćuje samostalni revizor ili revizorsko društvo za zakonski propisanu reviziju godišnjih financijskih izvještaja odnosno godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, ukupan iznos naknada za druge usluge provjere, ukupan iznos naknada za usluge poreznog savjetovanja, te ukupan iznos naknada za druge usluge savjetovanja osim revizorskih, ukupan iznos izdataka za istraživanje i razvoj koji su osnova za dodjelu državne potpore.

Detaljnije informacije o financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Godišnje izvješće 2020." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama dostupne su u objavljenom PDF dokumentu „Godišnje izvješće 2020.“ koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Društvo Valamar Riviera d.d. u nastavku predstavlja tablice usporedbe stavki GFI POD financijskih izvještaja i revidiranih Bilješki za 2019. i 2020. godinu.

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2020. godinu DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+036)	002	14+15+16+17 + dio 18+20 + dio 21+25 +dio 30	5.324.136	5.324.136	0	
I. Nematerijalna imovina	003	16	42.275	42.275	0	
II. Materijalna imovina	010	14+15+ dio 30	4.292.520	4.292.520	0	GFI-POD stavka "Materijalna imovina" (AOP 010; HRK 4.292.520 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Nekretnine, postrojenja i oprema" (Bilješka 14 u usporedivom iznosu HRK 4.276.132 tis.), "Ulaganja u nekretnine" (Bilješka 15 u usporedivom iznosu HRK 3.942 tis.), te "Imovina s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 12.446 tis.).
III. Dugotrajna financijska imovina	020	17+ dio 18+ 20+ dio 21	774.870	774.870	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 020; HRK 774.870 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Ulaganja u ovisna društva (Bilješka 17 u usporedivom iznosu HRK 727.328 tis.), "Udjel u pridružene subjekte" (Bilješka 18 u usporedivom iznosu HRK 47.192 tis. (prikazan u bilanci kao zasebna stavka)), "Financijska imovina" (Bilješka 20 u usporedivom iznosu HRK 261 tis.) te u dugoročnom dijelu stavke "Kredit i depoziti" (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 89 tis.).
IV. Potraživanja	031	Dio 23	0	0	0	
V. Odgođena porezna imovina	036	25	214.471	214.471	0	
KRA TKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	Dio 21+22+ dio 23+26	583.233	583.233	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkotrajna imovina" (AOP 037; HRK 583.233 tis.) i "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 46.703 tis.) u odnosu na stavku "Kratkotrajna imovina" Revidiranog izvještaja (HRK 629.936 tis.).
I. Zalihe	038	22	27.296	27.296	0	
II. Potraživanja	046	Dio 23	32.385	32.385	0	GFI-POD stavka "Potraživanja" (AOP 046; HRK 32.385 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Potraživanja od kupaca - neto" HRK 23.650 tis., "Potraživanja za više plaćeni PDV" HRK 3.482 tis., "Predujmovi dobavljačima" HRK 1.698 tis., "Potraživanja od zaposlenih" HRK 277 tis., "Potraživanja od državnih institucija" HRK 1.313 tis., te "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 1.967 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 23) u iznosu 79.088 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 32.385 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 46.703 tis.).
III. Financijska imovina	053	Dio 21	578	578	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 578 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Kredit i depoziti" - kratkoročni dio (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 578 tis.).
IV. Novac u banci i blagajni	063	26	522.974	522.974	0	GFI-POD stavka "Novac u banci i blagajni" (AOP 063; HRK 522.974 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novac i novčani ekvivalenti" (Bilješka 26 u usporedivom iznosu HRK 522.974 tis.).
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	Dio 23	46.703	46.703	0	GFI-POD stavka "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 46.703 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Obračunati nefakturirani prihodi" HRK 769 tis., "Potraživanja za kamatu" HRK 43 tis., "Unaprijed plaćeni troškovi" HRK 45.889 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 23) u iznosu 79.088 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 32.385 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 46.703 tis.).
UKUPNO AKTIVA			5.954.072	5.954.072	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2020. godinu

DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE	067	27+28	2.385.224	2.385.224	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.385.224 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Dionička glavnica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 2.385.224 tis.).
REZERVIRANJA	088	Dio 32+ dio 31	113.214	113.214	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 113.214 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnim obvezama u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32; dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" u iznosu HRK 21.180 tis. te stavka "Pravni sporovi" u usporedivom iznosu HRK 36.379 tis.) te u dugoročnim obvezama stavke "Naknade za koncesije" (Bilješka 31 u usporedivom iznosu HRK 55.656 tis.).
DUGOROČNE OBVEZE (AOP 101+105+106)	095	Dio 24+25+ dio 29+dio 30+ dio 31 + dio 32	2.524.889	2.524.889	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Dugoročne obveze" (AOP 095; HRK 2.709.898 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 113.214 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 2.823.112 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	Dio 29	2.474.586	2.474.586	0	GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 101; HRK 2.474.586 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnom dijelu stavke "Posudbe" (Bilješka 29 u usporedivom iznosu HRK 2.474.586 tis.).
II. Ostale dugoročne obveze	105	Dio 24+ dio 30 + dio 32	36.996	36.996	0	GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 36.996 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar dugoročnog dijela stavke "Derivatni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 11.602 tis.), "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 7.391 tis.), dio dugoročnih obveza u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32; "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 439 tis. te "Bonus" HRK 17.563 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Derivatni financijski instrumenti" Revidiranog izvještaja (Bilješka 24) u iznosu 16.982 tis. je iskazana u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 11.602 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 5.380 tis.).
III. Odgođena porezna obveza	106	25	13.307	13.307	0	
KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 108+113+114+115+117+118+119+121)	107	Dio 24+ dio 29+ dio 30 + dio 31+ dio 39	865.350	865.350	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkoročne obveze" (AOP 107; HRK 680.341 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 65.394 tis.) u odnosu na stavke "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 745.736 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	Dio 29	693.967	693.967	0	GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 113; HRK 693.967 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Posudbe" (Bilješka 29; "Obveze po kreditima banaka" u usporedivom iznosu HRK 693.967 tis.).
II. Obveze za predujmove	114	Dio 31	61.768	61.768	0	GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 61.768 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za predujmove" u usporedivom iznosu HRK 61.768 tis.). Napomena: Ukupna kratkoročna dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 209.237 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 61.768 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 50.129 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 116; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 15.921 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 4.665 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (dio AOP 119 i AOP 121; HRK 10.320 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 122; HRK 59.809 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2020. godinu

DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima	108 i 115	Dio 31	50.129	50.129	0	GFI-POD stavke "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe" (AOP 108; HRK 136 tis.) i "Obveze prema dobavljačima" (AOP 115; HRK 49.993 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema dobavljačima" HRK 49.910 tis., "Obveze prema dobavljačima - povezana društva" HRK 220 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 209.237 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 61.768 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 50.129 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 116; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 15.921 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 4.665 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (dio AOP 119 i AOP 121; HRK 10.320 tis.), te "Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 122; HRK 59.809 tis.).
IV. Obveze po vrijednosnim papirima	116	Dio 31	6.625	6.625	0	GFI-POD stavka "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 116; HRK 6.625 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po mjenicama" u usporedivom iznosu HRK 6.625 tis.).
V. Obveze prema zaposlenicima	117	Dio 31	15.921	15.921	0	GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 15.921 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema zaposlenicima" u usporedivom iznosu HRK 15.921 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 209.237 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 61.768 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 50.129 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 116; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 15.921 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 4.665 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (dio AOP 119 i AOP 121; HRK 10.320 tis.), te "Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 122; HRK 59.809 tis.).
VI. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	Dio 31	4.665	4.665	0	GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 4.665 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31 "Obveze za poreze i doprinose i druge obveze" u usporedivom iznosu HRK 4.665 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 209.237 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 61.768 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 50.129 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 116; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 15.921 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 4.665 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (dio AOP 119 i AOP 121; HRK 10.320 tis.), te "Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 122; HRK 59.809 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2020. godinu

DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
VII. Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze	119 i 121	Dio 24+ dio 30+ dio 31+ dio 39	32.275	32.275	0	GFI-POD stavka "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 10 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 32.265 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnih dijelova stavki "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31 "Obveza za dividendu" HRK 10 tis. te "Ostale obveze" HRK 10.310 tis.), "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 5.380 tis.), "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 2.582 tis.), te bilješka 39 u usporedivom iznosu HRK 13.994 tis. Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 209.237 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 61.768 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 50.129 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 116; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 15.921 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 4.665 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (dio AOP 119 i AOP 121; HRK 10.320 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 122; HRK 59.809 tis.). Ukupan iznos stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvještaja (Bilješka 24) u iznosu HRK 16.982 tis. je iskazan u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 11.603 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 5.379 tis.).
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	Dio 31+ dio 32	65.394	65.394	0	GFI-POD stavka "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 65.394 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po kamatama" HRK 32.895 tis., kratkoročni dio stavke "Naknada za koncesije" HRK 1.919 tis., "Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele" HRK 1.533 tis., "Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima" HRK 121 tis., "Obveze za ukalkulirane troškove" HRK 23.340 tis.) te kratkoročnog dijela stavki "Rezerviranja" (Bilješka 32; kratkoročni dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 5.585 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 209.237 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 61.768 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 50.129 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 116; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 15.921 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 4.665 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (dio AOP 119 i AOP 121; HRK 10.320 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 122; HRK 59.809 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Rezerviranja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 32) u iznosu 5.585 tis. je iskazan u stavci "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 5.585 tis.).
UKUPNO PASIVA	123		5.954.072	5.954.072	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2020. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2020. do 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
POSLOVNI PRIHODI (AOP 126+127+128+129+130)	125		571.819	571.819	0	
I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe)	126+127	5	546.962	546.962	0	
II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	128+129 +130	Dio 6+ dio 10	24.857	24.857	0	GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 128; HRK 208 tis.), "Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe" (AOP 129; HRK 270 tis.) i "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 130; HRK 24.379 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihod od donacija i ostalo" HRK 7.506 tis., "Prihod od ukidanja rezervacija" HRK 233 tis., "Prihod od prefakturiranja" HRK 2.140 tis., "Prihod od osiguranja i po sudskim žalbama" HRK 1.829 tis., "Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga" HRK 209 tis., "Ostali prihodi" HRK 7.760 tis.), te "Ostali dobici/(gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme" HRK 5.180 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali prihodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 6) u iznosu HRK 19.677 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 19.677 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali dobici/(gubici) - neto" Revidiranog izvještaja (Bilješka 10) u iznosu HRK 5.180 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130, HRK 5.180 tis.).
POSLOVNI RASHODI (AOP 133+137+141+142+143+146+153)	131		890.255	890.255	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 162.757 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 75.373 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 1.394 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 25.566 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 9.198 tis.) u odnosu na stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; HRK 194.267 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; HRK 80.020 tis.) Revidiranog izvještaja.
I. Materijalni troškovi	133	7	223.981	223.981	0	GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 133; HRK 223.981 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Nabavna vrijednost materijala i usluga" (Bilješka 7 u usporedivom iznosu HRK 223.981 tis.).
II. Troškovi osoblja	137	Dio 8	162.757	162.757	0	GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 162.757 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Plaće - neto" HRK 103.705 tis., "Troškovi mirovinskog osiguranja" HRK 30.087 tis., "Troškovi zdravstvenog osiguranja" HRK 21.802 tis., "Ostalo (doprinosi i porezi)" HRK 7.163 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 194.267 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 162.757 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 20.800 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 10.710 tis.).
III. Amortizacija	141	14+15+16+30	391.987	391.987	0	
IV. Ostali troškovi	142	Dio 8+ dio 9	75.372	75.372	0	GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 75.372 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak otpremnina" HRK 329 tis., "Ostali troškovi zaposlenih" HRK 20.471 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Komunalne naknade, koncesije i dr." HRK 32.959 tis., "Profesionalne usluge" HRK 11.872 tis., "Troškovi reprezentacije" HRK 2.023 tis. HRK, "Premije osiguranja" HRK 6.075 tis., "Bankarske usluge" HRK 574 tis., "Stručni časopisi i dr. administrativni troškovi" HRK 1.069 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 194.267 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 162.757 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 20.800 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 10.710 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 80.020 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 54.572 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 1.394 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 14.856 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 9.198 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2020. godinu / DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2020. do 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
V. Vrijednosna usklađenja	143	Dio 9	1.394	1.394	0	GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 1.394 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Vrijednosno usklađenje imovine" u usporedivom iznosu HRK 1.394 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 80.020 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 54.572 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 1.394 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 14.856 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 9.198 tis.).
VI. Rezerviranja	146	Dio 8+ dio 9	25.566	25.566	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 25.566 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 10.710 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Rezerviranja" HRK 9.356 tis. i "Rezerviranja za otpremnine" HRK 5.500 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 194.267 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 162.757 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 20.800 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 10.710 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 80.020 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 54.572 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 1.394 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 14.856 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 9.198 tis.).
VII. Ostali poslovni rashodi	153	Dio 9	9.198	9.198	0	GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 9.198 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Otpisi nekretnina, postrojenja i oprema" HRK 1.202 tis., te "Ostali poslovni rashodi" HRK 7.996 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 80.020 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 54.572 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 1.394 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 14.856 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 9.198 tis.).
FINANCIJSKI PRIHODI	154	11	19.931	19.931	0	GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 19.931 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih prihoda (Bilješka 11; "Prihodi od kamata" HRK 508 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike - ostalo" HRK 825 tis., "Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti valutnih terminkskih ugovora i kam. swap-a" HRK 16.759 tis., "Prihodi od cassa sconto" HRK 1.709 tis., te ostali finan. prihodi HRK 130 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 95.096 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 19.931 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 115.027 tis.).
FINANCIJSKI RASHODI	165	11	115.027	115.027	0	GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 115.027 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih rashoda (Bilješka 11; "Rashod od kamata" HRK 59.591 tis., "Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti" HRK 38.603 tis., te "Promjena vrijednosti valutnih terminkskih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 16.833 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 95.096 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 19.931 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 115.027 tis.).
UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154)	177		591.750	591.750	0	
UKUPNI RASHODI (AOP 131+165)	178		1.005.282	1.005.282	0	
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179		-413.532	-413.532	0	
POREZ NA DOBIT	182		-104.982	-104.982	0	
DOBIT RAZDOBLJA (AOP 179-182)	184		-308.550	-308.550	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane bilance i bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+036)	002	14+15+16+ 17+ dio 18b+ 20+ dio 21+ 25+ dio 30	5.186.667	5.186.667	0	
I. Nematerijalna imovina	003	16	54.104	54.104	0	
II. Materijalna imovina	010	14+15+30	4.247.237	4.247.237	0	GFI-POD stavka "Materijalna imovina" (AOP 010; HRK 4.247.237 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Nekretnine, postrojenja i oprema" (Bilješka 14 u usporedivom iznosu HRK 4.224.948 tis.), "Ulaganja u nekretnine" (Bilješka 15 u usporedivom iznosu HRK 6.449 tis.), te "Imovina s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 15.839).
III. Dugotrajna financijska imovina	020	17+ dio 18b+ 20+ dio 21	774.968	774.968	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 020; HRK 774.968 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Ulaganja u ovisna društva (Bilješka 17 u usporedivom iznosu HRK 727.328 tis.), "Udjel u pridruženom subjektu" (Bilješka 18b u usporedivom iznosu HRK 47.192 tis.), "Financijska imovina" (Bilješka 20 u usporedivom iznosu HRK 335 tis.) te u dugoročnom dijelu stavke "Kredit i depoziti" (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 113 tis.).
IV. Potraživanja	031	Dio 23	0	0	0	
V. Odgođena porezna imovina	036	25	110.358	110.358	0	
KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	Dio 21+22+ dio 23+ dio 24+26	299.370	299.370	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkotrajna imovina" (AOP 037; HRK 299.370 tis.) i "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 17.875 tis.) u odnosu na stavku "Kratkotrajna imovina" Revidiranog izvještaja (HRK 317.245 tis.).
I. Zalihe	038	22	22.385	22.385	0	
II. Potraživanja	046	Dio 23	28.465	28.465	0	GFI-POD stavka "Potraživanja" (AOP 046; HRK 28.465 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Potraživanja od kupaca - neto" HRK 15.897 tis., "Potraživanja za više plaćeni PDV" HRK 9.616 tis., "Predumjovi dobavljačima" HRK 1.115 tis., "Potraživanja od zaposlenih" HRK 911 tis., "Potraživanja od državnih institucija" HRK 508 tis., te "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 417 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 23) u iznosu 46.339 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 28.465 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 17.875 tis.).
III. Financijska imovina	053	Dio 21+ dio 24	671	671	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 671 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Kredit i depoziti" - kratkoročni dio (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 531 tis.), te "Financijska imovina" (Bilješka 24 "Derivativni finan. instrumenti" u usporedivom iznosu HRK 140 tis.).
IV. Novac u banci i blagajni	063	26	247.849	247.849	0	GFI-POD stavka "Novac u banci i blagajni" (AOP 063; HRK 247.849 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novac i novčani ekvivalenti" (Bilješka 26 u usporedivom iznosu HRK 247.849 tis.).
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	Dio 23	17.875	17.875	0	GFI-POD stavka "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 17.875 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Obračunati nefakturirani prihodi" HRK 3.034 tis., "Potraživanja za kamatu" HRK 24 tis., "Unaprijed plaćeni troškovi" HRK 14.816 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 23) u iznosu 46.339 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 28.465 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 17.875 tis.).
UKUPNO AKTIVA			5.503.912	5.503.912	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane bilance i bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu

DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE	067	27+28	2.690.444	2.690.444	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.690.444 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Dionička glavnica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 2.690.444 tis.).
REZERVIRANJA	088	Dio 32+ dio 31	99.092	99.092	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 99.092 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnim obvezama u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32 u usporedivom iznosu HRK 42.638 tis.) i u dugoročnim obvezama stavke "Naknade za koncesije" (Bilješka 31 u usporedivom iznosu HRK 56.453).
DUGOROČNE OBVEZE (AOP 101+105+106)	095	Dio 24+25+ dio 29+ dio 30+ dio 31+ dio 39	2.199.023	2.199.023	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Dugoročne obveze" (AOP 095; HRK 2.199.023 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 99.092 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 2.298.116 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	Dio 29	2.146.746	2.146.746	0	GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 101; HRK 2.146.746 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnom dijelu stavke "Posudbe" (Bilješka 29 u usporedivom iznosu HRK 2.146.746 tis.).
II. Ostale dugoročne obveze	105	Dio 24+ dio 30+ dio 39	38.087	38.087	0	GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 38.087 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar dugoročnog dijela stavke "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 11.023 tis.), "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 8.770 tis.) te bilješka 39 u usporedivom iznosu HRK 18.294 tis. Napomena: Ukupna stavka "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvještaja (Bilješka 24) u iznosu 17.048 tis. je iskazana u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 11.023 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 6.025 tis.).
III. Odgođena porezna obveza	106	25	14.190	14.190	0	
KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 108+113+114+115+117+118+119+121)	107	Dio 24+29+ dio 30+ dio 31	463.253	463.253	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkoročne obveze" (AOP 107; HRK 463.253 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 52.099 tis.) u odnosu na stavke "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 515.352 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	Dio 29	257.434	257.434	0	GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 113; HRK 257.434 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Posudbe" (Bilješka 29; "Obveze po kreditima banaka" u usporedivom iznosu HRK 257.434 tis.).
II. Obveze za predujmove	114	Dio 31	31.610	31.610	0	GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 31.610 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za predujmove" u usporedivom iznosu HRK 31.610 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 230.578 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 31.610 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 127.696 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 24.837 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 10.114 tis.), "Obveze s osnovne udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.939 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 34.371 tis.).
III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima	108 i 115	Dio 31	127.696	127.696	0	GFI-POD stavke "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe" (AOP 108; HRK 218 tis.) i "Obveze prema dobavljačima" (AOP 115; HRK 127.478 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema dobavljačima" HRK 127.455 tis., "Obveze prema dobavljačima - povezana društva" HRK 241 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 230.578 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 31.610 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 127.696 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 24.837 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 10.114 tis.), "Obveze s osnovne udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.939 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 34.371 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane bilance i bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu

DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
IV. Obveze prema zaposlenicima	117	Dio 31	24.837	24.837	0	GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 24.837 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema zaposlenicima" u usporedivom iznosu HRK 24.837 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 230.578 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 31.610 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 127.696 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 24.837 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 10.114 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.939 tis.) te "Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 34.371 tis.).
V. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	Dio 31	10.114	10.114	0	GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 10.114 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za poreze i doprinose i druge obveze" u usporedivom iznosu HRK 10.114 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 230.578 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 31.610 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 127.696 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 24.837 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 10.114 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.939 tis.) te "Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 34.371 tis.).
VI. Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze	119 i 121	Dio 24+ dio 30+ dio 31	11.562	11.562	0	GFI-POD stavka "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 11.553 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnih dijelova stavki "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveza za dividendu" HRK 9 tis., "Ostale obveze" HRK 1.939 tis.), "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 6.025 tis.) te "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 3.589 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 230.578 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 31.610 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 127.696 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 24.837 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 10.114 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.939 tis.) te "Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 34.371 tis.). Ukupan iznos stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu HRK 17.048 tis. je iskazan u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 11.023 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 6.025 tis.).
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	Dio 31+ dio 32	52.099	52.099	0	GFI-POD stavka "Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 52.099 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po kamatama" HRK 1.758 tis., kratkoročni dio stavke "Naknada za koncesije" HRK 2.982 tis., "Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele" HRK 20.320 tis., "Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima" HRK 378 tis., "Obveze za ukalkulirane troškove" HRK 8.933 tis.) te kratkoročnog dijela stavki "Rezerviranja" (Bilješka 32; kratkoročni dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 164 tis. te "Bonusi" HRK 17.563 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 230.578 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 31.610 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 127.696 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 24.837 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 10.114 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.939 tis.) te "Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 34.371 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Rezerviranja" Revidiranog izvješća (Bilješka 32) u iznosu 17.727 tis. je iskazan u stavci "Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 17.727 tis.).
UKUPNO PASIVA			5.503.912	5.503.912	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog računa dobiti i gubitka te nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
POSLOVNI PRIHODI (AOP 126+127+128+129+130)	125		2.055.240	2.055.240	0	
I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe)	126+127	5	1.874.495	1.874.495	0	
II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	128+129 +130	Dio 6+ dio 10	180.745	180.745	0	GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 128; HRK 218 tis.), "Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe" (AOP 129; HRK 122.524 tis.) i "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 130; HRK 58.002 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihod od donacija i ostalo" HRK 2.917 tis., "Prihod od ukidanja rezervacija" HRK 566 tis., "Prihod od prefakturiranja" HRK 2.234 tis., "Prihod od osiguranja i po sudskim žalbama" HRK 3.310 tis., "Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga" HRK 218 tis., "Ostali prihodi" HRK 10.186 tis.), te "Ostali dobiti/(gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme" HRK 161.314 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali prihodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 6) u iznosu HRK 19.431 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 19.431 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali dobiti/(gubici) - neto" Revidiranog izvještaja (Bilješka 10) u iznosu HRK 161.314 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130, HRK 161.314 tis.).
POSLOVNI RASHODI (AOP 133+137+141+142+143+146+153)	131		1.640.754	1.640.754	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 506.080 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 174.348 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 544 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; 8.236 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 30.575 tis.) u odnosu na stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; HRK 594.133 tis.) te "Ostali poslovni rashodi (Bilješka 9; HRK 125.649 tis.) Revidiranog izvještaja.
I. Materijalni troškovi	133	7	540.847	540.847	0	GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 133; HRK 540.847 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Nabavna vrijednost materijala i usluga" (Bilješka 7 u usporedivom iznosu HRK 540.847 tis.).
II. Troškovi osoblja	137	Dio 8	506.080	506.080	0	GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 506.080 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Plaće - neto" HRK 313.347 tis., "Troškovi mirovinskog osiguranja" HRK 89.062 tis., "Troškovi zdravstvenog osiguranja" HRK 67.940 tis., "Ostalo (doprinosi i porezi)" HRK 35.731 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 594.133 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 506.080 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 83.371 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.683 tis.).
III. Amortizacija	141	14+15+16+30	380.124	380.124	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog računa dobiti i gubitka te nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
IV. Ostali troškovi	142	Dio 8+ dio 9	174.348	174.348	0	GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 174.348 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak otpremnina" HRK 515 tis., "Ostali troškovi zaposlenih" HRK 82.856 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Komunalne naknade, koncesije i dr." HRK 53.613 tis., "Profesionalne usluge" HRK 18.915 tis., "Troškovi reprezentacije" HRK 7.813 tis. HRK, "Premije osiguranja" HRK 6.343 tis., "Bankarske usluge" HRK 2.325 tis., "Stručni časopisi i dr. administrativni troškovi" HRK 1.968 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 594.133 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 506.080 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 83.371 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.683 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 125.649 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 90.978 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 544 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.553 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 30.575 tis.).
V. Vrijednosna usklađenja	143	Dio 9	544	544	0	GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 544 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Vrijednosno usklađenje imovine" u usporedivom iznosu HRK 544 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 125.649 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 90.978 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 544 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.553 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 30.575 tis.).
VI. Rezerviranja	146	Dio 8+ dio 9	8.236	8.236	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 8.236 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 4.683 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Rezerviranja" HRK 3.553 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 594.133 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 506.080 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 83.371 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.683 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 125.649 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 90.978 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 544 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.553 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 30.575 tis.).
VII. Ostali poslovni rashodi	153	Dio 9	30.575	30.575	0	GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 30.575 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Otpisi nekretnina, postrojenja i oprema" HRK 23.237 tis., "Ostali poslovni rashodi" HRK 7.338 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 125.649 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 90.978 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 544 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.553 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 30.575 tis.).
FINANCIJSKI PRIHODI	154	11	18.970	18.970	0	GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 18.970 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih prihoda (Bilješka 11; "Prihodi od kamata" HRK 517 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike - ostalo" HRK 3.626 tis., "Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti valutnih terminkskih ugovora i kam. swap-a" HRK 1.359 tis., "Neto dobiti od prodaje finan. imovine" HRK 1.431 tis., "Prihodi od cassa sconto" HRK 2.934 tis., "Prihod od dividendi" HRK 8.790 tis., te ostali finan. prihodi HRK 312 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 48.014 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 18.970 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 66.984 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog računa dobiti i gubitka te nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
FINANCIJSKI RASHODI	165	11	66.984	66.984	0	GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 66.984 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih rashoda (Bilješka 11; "Rashod od kamata" HRK 51.568 tis., "Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti" HRK 4.623 tis., "Promjena vrijednosti valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 10.651 tis., te "Neto gubici od prodaje udjela" HRK 142 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 48.014 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 18.970 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 66.984 tis.).
UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154)	177		2.074.210	2.074.210	0	
UKUPNI RASHODI (AOP 131+165)	178		1.707.737	1.707.737	0	
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179		366.473	366.473	0	
POREZ NA DOBIT	182		-10.533	-10.533	0	
DOBIT RAZDOBLJA (AOP 179-182)	184		377.006	377.006	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD novčanog toka te nekonsolidiranog izvještaja o novčanom toku iz Revidiranog izvještaja za 2020. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU u razdoblju od 1.1.2020. do 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	020		-37.501	-37.501	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti" (AOP 020; HRK -37.501 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Novčani tok od poslovnih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -9.566 tis. te stavci "Plaćena kamata" (Novčani tok od financijskih aktivnosti) u iznosu HRK -27.935 tis.
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	034		-419.436	-419.436	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti" (AOP 034; HRK -419.436 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od ulagačkih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -419.436 tis.
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	046		732.061	732.061	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti" (AOP 046; HRK 732.061 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od financijskih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 704.126 tis. uvećanoj za stavku "Plaćena kamata" u iznosu HRK 27.935 tis.
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046)	048		275.124	275.124	0	
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049		247.849	247.849	0	
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050		522.973	522.973	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD novčanog toka te nekonsolidiranog izvještaja o novčanom toku iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	020		691.141	691.141	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti" (AOP 020; HRK 691.141 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Novčani tok od poslovnih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 740.731 tis. te stavci "Plaćena kamata" (Novčani tok od financijskih aktivnosti) u iznosu HRK -49.590 tis.
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	034		-660.037	-660.037	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti" (AOP 034; HRK -660.037 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od ulagačkih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -660.037 tis.
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	046		48.212	48.212	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti" (AOP 046; HRK 48.212 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od financijskih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -1.378 tis. uvećanoj za stavku "Plaćena kamata" u iznosu HRK 49.590 tis.
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046)	048		79.316	79.316	0	
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049		168.533	168.533	0	
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050		247.849	247.849	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD Izvještaja o promjenama kapitala te nekonsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala iz Revidiranog izvještaja za 2020. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA u razdoblju od 1.1.2020. do 31.12.2020.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	27+28	2.385.224	2.385.224	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.385.224 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Dionički kapital" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK 1.672.021 tis.), "Vlastite dionice" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK -124.418 tis.), "Kapitalne rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 5.711 tis.), "Rezerve za fer vrijednost" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 1 tis.), "Zakonske rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 83.601 tis.), "Ostale rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 176.476 tis.) te "Zadržana dobit" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 571.832 tis.). Napomena: Radi potpune usporedivosti, slijedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 176.475 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 136.815 tis.) te dijelu GFI POD stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 37.410 tis.) te GFI POD stavke "Ostale rezerve" (AOP 075 HRK 2.250 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 571.834 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Dobit poslovne godine" (AOP 084; HRK -308.550 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 880.384 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD Izvještaja o promjenama kapitala te nekonsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	27+28	2.690.444	2.690.444	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.690.444 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Dionički kapital" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK 1.672.021 tis.), "Vlastite dionice" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK -124.418 tis.), "Kapitalne rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 5.711 tis.), "Rezerve za fer vrijednost" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 61 tis.), "Zakonske rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 83.601 tis.), "Ostale rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 175.334 tis.) te "Zadržana dobit" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 878.134 tis.). Napomena: Radi potpune usporedivosti, slijedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 175.334 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 136.815 tis.) te dijelu GFI POD stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 38.519 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 878.134 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Dobit poslovne godine" (AOP 084; HRK 377.007 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 501.127 tis.).

ODLUKA UPRAVE O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Valamar Riviera d.d.
UPRAVA

Broj: 15-2/21
Poreč, 18.2.2021.

Uprava Valamar Riviera d.d. iz Poreča, Stancija Kaligari 1 (dalje u tekstu: Valamar Riviera d.d. ili Društvo), sukladno odredbama članka 250.a, 250.b, 300.a i 300.b Zakona o trgovačkim društvima, članka 462. i 463. Zakona o tržištu kapitala, članka 3. i 4. Pravilnika o sadržaju i strukturi godišnjeg izvještaja izdavatelja te obliku i načinu njegovog dostavljanja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i članka 19., 20., 21. i 24. Zakona o računovodstvu, na svojoj sjednici održanoj dana 18. veljače 2021. godine, donijela je sljedeću

ODLUKU

I

Utvrđuje se Godišnje izvješće društva Valamar Riviera d.d., sve u tekstu „GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2020“ koje čini privitak ove odluke.

II

Utvrđuju se revidirani nekonsolidirani i konsolidirani Godišnji financijski izvještaji za 2020. godinu, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I ove odluke.

III

Utvrđuje se da su revizori Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba, Radnička cesta 50 i UHY RUDAN d.o.o. za porezno savjetovanje i reviziju iz Zagreba, Ilica

213, sačinili revizorsko izvješće za 2020. godinu, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I ove odluke.

IV

Utvrđuje se Izvješće Uprave o stanju Društva / Izvještaj rukovodstva za period od 1.01.2020. do 31.12.2020. godine, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I ove odluke.

V

Utvrđuje se prijedlog Odluke da se ostvareni gubitak Društva u 2020. godini u iznosu od 308.549.679,36 kuna pokrije iz zadržane dobiti ostvarene u prethodnim godinama.

VI

Sukladno odredbi članka 300. b Zakona o trgovačkim društvima:

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

VII

O ovoj Odluci obavijestit će se Zagrebačka burza d.d. sukladno odredbi članka 133. Pravila Zagrebačke burze.

Po donošenju odluka Nadzornog odbora u smislu točke VI, Izvještaji utvrđeni ovom Odlukom sa prijedlogom odluke o pokriću gubitka iz točke V, objavit će se sukladno odredbi članka 462. i članka 463. Zakona o tržištu kapitala, te odredbama članka 4. Pravilnika o sadržaju i strukturi godišnjeg izvještaja izdavatelja te obliku i načinu njegovog dostavljanja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga u propisanom roku.

VIII

Ova Odluka s prijedlogom odluke o pokriću gubitka iz točke V, Izvještaji utvrđeni ovom Odlukom i odluke Nadzornog odbora iz točke VI ove odluke po njihovom donošenju, dostavit će se u propisanom roku Financijskoj agenciji radi objave sukladno odredbi članka 30. Zakona o računovodstvu.

Dostavlja se:

1. Nadzornom odboru
2. HANFA – Službeni registar propisanih informacija, sukladno točki VII
3. Zagrebačka burza d.d., sukladno točki VII
4. FINA, sukladno točki VIII
5. Pismohrana



Željko Kukurin
Predsjednik Uprave

ODLUKA NADZORNOG ODBORA O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Valamar Riviera d.d.
NADZORNI ODBOR
Broj: 16-2/21
U Poreču, 25.2.2021.

Temeljem odredbe članka 300.d, a sukladno odredbi članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima i Odluci Uprave broj: 15-2/21 od 18.02.2021. godine Nadzorni odbor Valamar Riviera d.d. iz Poreča, na svojoj sjednici održanoj dana 25. veljače 2021. godine, donio je sljedeću

ODLUKU

I

Daje se suglasnost na GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2020. društva Valamar Riviera d.d., koji sadrži i:

1. Godišnje financijske izvještaje za 2020. godinu, nekonsolidirane i konsolidirane, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje;
2. Izvješće o obavljenoj reviziji revizorskih društva Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba i UHY RUDAN d.o.o. za porezno savjetovanje i reviziju iz Zagreba;
3. Godišnji izvještaj uprave o stanju društva / Izvještaj rukovodstva.

II

Sukladno odredbi članka 300. d Zakona o trgovačkim društvima davanjem suglasnosti iz točke I ove odluke, Godišnji financijski izvještaji za 2020. godinu društva Valamar Riviera d.d. iz Poreča su utvrđeni od Uprave i Nadzornog odbora.



Gustav Wurmböck
Predsjednik Nadzornog odbora



IZVJEŠĆE NADZORNOG ODBORA GLAVNOJ SKUPŠTINI DRUŠTVA

Valamar Riviera d.d.
NADZORNI ODBOR
Broj: 16-4/21
U Poreču, 25.2.2021.

Temeljem odredbi članka 263. stavak 3. i članka 300.c stavak 3. Zakona o trgovačkim društvima nadzorni odbor Valamar Riviera d.d. iz Poreča, na svojoj sjednici održanoj dana 25. veljače 2021. godine utvrđuje i podnosi sljedeće

IZVJEŠĆE GLAVNOJ SKUPŠTINI VALAMAR RIVIERA D.D. IZ POREČA O OBAVLJENOM NADZORU VOĐENJA POSLOVANJA ZA 2020. GODINU

I

U tijeku 2020. godine, za koji period se podnosi ovo izvješće, nadzorni odbor je radio u sastavu: Gustav Wurmböck, predsjednik, Franz Lanschützer i Mladen Markoč, zamjenici predsjednika, te članovi: Georg Eltz, Hans Dominik Turnovszky, Vicko Ferić i Valter Knapić.

Osim u nadzornom odboru, članovi nadzornog odbora radili su i u svoja tri odbora i komisije i to:

- Predsjedništvo nadzornog odbora u sastavu: predsjednik Gustav Wurmböck i zamjenici predsjednika nadzornog odbora Franz Lanschützer i Mladen Markoč. Predsjedništvo nadzornog odbora je po svom djelokrugu rada odbor za imenovanja i odbor za primitke u smislu relevantnih propisa i preporuka/standarda korporativnog upravljanja;
- Revizijski odbor u sastavu: Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi

Franz Lanschützer, Mladen Markoč, Vicko Ferić, Gustav Wurmböck i Hans Dominik Turnovszky.

- Komisija za investicije u sastavu: Franz Lanschützer, predsjednik komisije te članovi Georg Eltz, Vicko Ferić, Hans Dominik Turnovszky i Gustav Wurmböck.

II

Nadzorni odbor je tijekom 2020. godine održao trinaest (13) sjednica, od kojih osam (8) koorespondentnim putem, sve sukladno odredbama Statuta Društva i Poslovnika o radu nadzornog odbora, na kojima je raspravio mnoga pitanja vezana uz poslovanje Društva i vršio nadzor nad vođenjem poslova i poslovanjem Društva. U radu nadzornog odbora na dvanaest sjednica, od kojih osam koorespondentnim putem korištenjem odgovarajuće elektroničke komunikacije, sudjelovali su svi članovi nadzornog odbora, dok samo na jednoj sjednici nisu nazočili članovi g. M. Markoč, g. G. Eltz i g. V. Ferić pa je sjednica valjano održana sa četiri člana.

Odbori i komisija nadzornog odbora: Predsjedništvo, Revizijski odbor i Komisija za investicije, su u 2020. godini održali devetnaest (19) sjednica, od kojih Predsjedništvo trinaest (13) sjednica, Revizijski odbor pet (5) sjednica i Komisija za investicije jednu (1) sjednicu. U radu Predsjedništva na deset sjednica sudjelovali su svi članovi, dok na tri sjednice nije sudjelovao g M. Markoč ali je, sukladno aktima Društva, opunomoćio člana, g F. Lanschützera da u njegovo ime sudjeluje u raspravi po svim temama sjednica te da predlaže zaključke i eventualne odluke koje se predlažu nadzornom odboru na donošenje. U radu Revizijskog odbora na četiri sjednice sudjelovali su svi članovi dok na jednoj nije sudjelovao g V. Ferić. U radu Komisije za investicije sudjelovali su svi članovi te komisije.

III

Nadzorni odbor je tijekom 2020. godine redovito primao pisane izvještaje o poslovanju i druge izvještaje i prijedloge uprave te odluke uprave koje je, sukladno propisima, Statutu i aktima Društva, razmatrao i o njima odlučivao. Otežanost, neizvjesnost i poremećaj svih poslovnih procesa i aktivnosti uslijed krize uzrokovane pandemijom korona virusa (COVID 19) obilježilo je poslovanje Društva u 2020. godini. Takvo stanje uvjetovalo je posebnu pozornost članova Nadzornog odbora u nadzoru i usmjeravanju iznalaženja aktivnosti i mjera kako bi se u izvanrednim uvjetima održao kontinuitet poslovanja s primarnim fokusom na očuvanju radnih mjesta zaposlenika, kao i na održavanje likvidnosti i solventnosti Društva na načelima solidarnosti svih dionika u poslovnim odnosima (dobavljača, kupaca, izvođača radova, dioničara, uprave, članova nadzornog odbora i zaposlenika).

Na sjednicama Predsjedništva nadzornog odbora članovi su, sa upravom, odgovornim osobama i stručnjacima Društva, redovno prethodno razmatrali sve materijale i prijedloge odluka koji su potom bili predmetom odlučivanja nadzornog odbora, a sve radi pravodobne pripreme i efikasnijeg funkcioniranja nadzornog odbora u nadzoru vođenja poslova Društva. Tako su članovi Predsjedništva prethodno razmatrali uvjete za zaključivanje pravnih poslova iz područja poslovne djelatnosti Društva i raspolaganju nekretninama kao i odobravanju uvjeta za zaključivanje dodataka pravnim poslovima radi pravičnih izmjena uslijed promijenjenih okolnosti, uključujući pravne

poslove vezane za kreditne i druge odnose s bankama; razmatrali su poslovne planove i izvješća o poslovanju te informacije o tijeku obustave poslovanja i poslovanju svakog objekta ponaosob i Društva kao cjeline. Članovi Predsjedništva su u 2020. godini posebnu pozornost posvetili praćenju, prethodnom razmatranju i analizi aktivnosti i mjera koje su Uprava i Odbor za upravljanje rizicima donosili i provodili u izmijenjenim okolnostima poslovanja Društva uslijed pandemije korona virusa (COVID 19). Tako su članovi Predsjedništva kontinuirano pratili i nadzirali provedbu politika poslovnih odnosa u prodaji, nabavi, uključujući investicije, politikama plaćanja, politikama zakupa i odnosa s bankama za vrijeme utjecaja pandemije kao i provedbi „Pauza restart programa“ za zaposlenike, te drugih politika i planova (izmjena proizvoda, sigurnost – H&S protokola) uvedenih u cilju pripreme i rada Društva u novim okolnostima.

Na sjednicama Revizijskog odbora članovi su razmatrali, predlagali i zauzimali stavove sukladno funkciji utvrđenoj relevantnim propisima i aktima Društva. Tako je Revizijski odbor razmatrao plan i realizaciju rada interne revizije, dostavljene izvještaje interne revizije, kako one realizirane sukladno godišnjem planu, tako i one izvanredno provedene. Pored navedenog, Odbor je sagledao dostavljene primjedbe i inicijative za revizijom te informacije o otvorenim kanalima komunikacije za primjedbe i prigovore. Nadalje, Odbor je razmatrao revidirana financijska izvješća Društva, dao preporuku nadzornom odboru o odabiru revizora, razmatrao je pružanje ne-revizorskih usluga od strane imenovanih revizora financijskih izvještaja te obavljao sve ostale aktivnosti sukladne relevantnim propisima i internim aktima, a koje se odnose i vezane su uz rad revizora financijskih izvještaja.

Na sjednici Komisije za investicije članovi su sa upravom, odgovornim osobama i stručnjacima Društva, prethodno razmatrali stanje realizacije prethodno odobrenih investicija, potrebu revizije Capex plana za 2020. godinu uslijed pandemije korona virusa (COVID 19), posebice u odnosu na potrebu privremene obustave određenih većih investicija kao što je Pinea (ex Pical hotel) kao i prijedlog Capex plana za 2021. godinu.

IV

Sukladno svojim obvezama, nadzorni odbor je tijekom cijele 2020. godine, vršio svoju ulogu nadzora putem sjednica, putem svojih odbora i komisije i putem dobivenih akata i podrobni informacije od uprave, te je

u t v r d i o

da Valamar Riviera d.d. iz Poreča posluje u skladu s relevantnim propisima, Statutom i drugim aktima i odlukama Društva.

V

Nadzorni odbor je posebno ispitao izvješća i prijedloge odluka koja mu je dostavila uprava i to:

1. GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2020 društva Valamar Riviera d.d., koji sadrži i:
 - Godišnje financijske izvještaje za 2020. godinu, nekonsolidirane i konsolidirane, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje;
 - Izvješće o obavljenoj reviziji revizorskih društava Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba i UHY RUDAN d.o.o. iz Zagreba,
 - Izvještaj uprave o stanju Društva,
2. Prijedlog odluke o pokriću gubitka,
3. Izvješće o odnosima s povezanim društvima za 2020. godinu sa Izvješćem revizora.

Revizijski odbor je na svojoj sjednici u nazočnosti revizora iz revizorskog društva Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba i UHY RUDAN d.o.o. iz Zagreba, te potom i nadzorni odbor na svojoj sjednici, ispitao dostavljene mu Godišnje financijske izvještaje za 2020. godinu, te je utvrdio da su Godišnji financijski izvještaji sačinjeni u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva i da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Društva, te na njih nema primjedbi.

Nadzorni odbor, sukladno prethodno dostavljenom mišljenju Revizijskog odbora, nema primjedbi na Izvješće revizora o obavljenoj reviziji. Također, nadzorni odbor nema primjedbi ni na Godišnji izvještaj uprave o stanju Društva.

Nadzorni odbor je ispitao i dostavljeno mu Izvješće uprave o odnosima s povezanim društvima sa Izvješćem revizora na koje nema primjedbi.

VI

Nadzorni odbor je, osim ispitivanja iznijetih u prethodnoj točki, nadzirao vođenje poslova Društva sukladno odredbama Statuta Društva u smislu prethodnog razmatranja prijedloga odluka uprave Društva, za čije je pravovaljano donošenje potrebna suglasnost nadzornog odbora. U tom dijelu nadzorni odbor je posebnu pozornost posvetio odobravanju uvjeta za zaključivanje pravnih poslova iz područja poslovne djelatnosti Društva i raspolaganju nekretninama kao i odobravanju uvjeta za zaključivanje dodataka pravnim poslovima radi pravičnih izmjena uslijed promijenjenih okolnosti, uključujući pravične izmjene pravnih poslova vezanih za investicije. Također, posebnu pozornost je posvetio i odobravao svako kreditno zaduženje Društva, uključujući moratorije na kredite te redovito pratio financijski i novčani tijek u Društvu.

Otežanost, neizvjesnost i poremećaj svih poslovnih procesa i aktivnosti uslijed krize uzrokovane pandemijom korona virusa (COVID 19) koje je obilježilo poslovanje Društva u 2020. godini, uvjetovalo je posebnu pozornost članova Nadzornog odbora u nadzoru i usmjeravanju iznalaženja aktivnosti i mjera kako bi se u izvanrednim uvjetima održao kontinuitet poslovanja. U tom nastojanju, nadzorni odbor je redovito primao informacije te odobravao mjere koje su Uprava i Odbor za upravljanje rizicima donosili i provodili u izmijenjenim okolnostima poslovanja Društva. Tako je nadzorni odbor kontinuirano pratio i nadzirao provedbu politika poslovnih odnosa u prodaji, nabavi, uključujući investicije, politikama plaćanja, politikama zakupa i odnosa s bankama za vrijeme utjecaja pandemije kao i provedbi „Pauza restart programa“ za zaposlenike, te drugih politika i planova uvedenih u cilju pripreme i rada Društva u novim okolnostima.

Nadzorni odbor je osim iznietoga razmatrao i odobrio Revidirani Poslovni plan za 2020. godinu, te Poslovni plan za 2021. godinu.

Nadzorni odbor je u 2020. godini s osobitom pažnjom nadzirao upravu u poslovima upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društva Imperial Riviera d.d., Valamar Obertauern GmbH i Helios Faros d.d. sukladno odredbama prethodno zaključenih Ugovora u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima tih društava a u izmijenjenim okolnostima uslijed korona krize.

Nadzorni odbor je također razmatrao i odobrio i/ili donio akte Društva s ciljem usklađenja korporativnog upravljanja Društva s promjenama relevantnih propisa i Kodeksa korporativnog upravljanja Zagrebačke burze d.d. i HANFA-e.

Osim toga, nadzorni odbor je u 2020. godini utvrdio Politiku primitaka za razdoblje od četiri godine, koju politiku je odobrila Glavna skupština. Predsjedništvo nadzornog odbora u svojstvu komisije nadzornog odbora u čijem djelokrugu rada se nalaze naknade i nagrađivanje provodi nadzor nad provedbom politike primitaka. Nadzorni odbor je zajedno s upravom Društva, sukladno relevantnim propisima, utvrdio Izvješće o primicima članova uprave i nadzornog odbora za 2020. godinu, koje Izvješće je podneseno Glavnoj skupštini na odobrenje.

Konačno, nadzorni odbor je samostalno ocijenio svoju djelotvornost i sastav, kao i djelotvornost i sastav svojih odbora i komisije te pojedinačne rezultate članova. Ocjenjivanje je vodio predsjednik nadzornog odbora transparentnom raspravom sa svim članovima nadzornog odbora na sjednici održanoj dana 25. veljače 2021. godine u okviru točke dnevnog reda na kojoj se utvrdilo ovo Izvješće. Pri tome je nadzorni odbor zaključio da djelotvorno nadzire vođenje poslova Društva. Također je zaključio da odbori i komisija nadzornog odbora djelotvorno pripremaju prijedloge i preporuke nadzornom odboru te tim pripremama, odnosno prethodnim raspravama i razmatranjima sa upravom, odgovornim osobama i stručnjacima u Društvu svih materijala i prijedloga koje uprava upućuje nadzornom odboru, doprinose efikasnijem funkcioniranju nadzornog odbora u nadzoru vođenja poslova Društva. Također je nadzorni odbor zaključio da

članovi nadzornog odbora i članovi odbora i komisije nadzornog odbora u najvećoj mogućoj mjeri koriste svoje obrazovanje, znanje i iskustvo kako bi rezultati rada nadzornog odbora bili što kvalitetniji i bolji. U tom smislu ne postoje potrebe za poboljšanjima profila nadzornog odbora niti za promjenama u njegovoj sveukupnoj veličini i sastavu, a nisu detektirane niti potrebe za poboljšanjima u funkcioniranju i pripremanju sjednica.

Nadzorni odbor je također ocijenio djelotvornost suradnje nadzornog odbora i uprave te zaključio da je međusobna suradnja dobra, da uprava i zadužene osobe u Društvu pružaju primjerenu potporu članovima nadzornog odbora u izvršavanju njihove funkcije, da uprava redovito i primjereno daje nadzornom odboru i odborima i komisiji nadzornog odbora informacije, prijedloge, izvješća i druge materijale glede poslovanja Društva sukladno relevantnim propisima i aktima Društva, te time osigurava nadzornom odboru nadzor nad vođenjem poslova Društva.

Nadzorni odbor će takvo ocjenjivanje provoditi i nadalje, najmanje jednom godišnje, i to u pravilu prilikom razmatranja revidiranih godišnjih financijskih izvješća za prethodnu godinu.

VII

Temeljem svega iznietoga, a sukladno ukupnim saznanjima iz nadzora vođenja poslova Društva i dobivenih informacija tijekom rada Nadzornog odbora te rada odbora i komisija nadzornog odbora u periodu od 1. siječnja do 31. prosinca 2020. godine, te provedenih ispitivanja iznietih u točki V ovog Izvješća, nadzorni odbor je na svojoj sjednici održanoj dana 25. veljače 2021. godine:

A)

dao svoju suglasnost na

1. GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2020 društva Valamar Riviera d.d., koji sadrži i:
 - Godišnje financijske izvještaje za 2020. godinu, nekonsolidirane i konsolidirane, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj

- o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje;
- Izvješće o obavljenoj reviziji revizorskog društva Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba i UHY RUDAN d.o.o. iz Zagreba,
 - Izvještaj uprave o stanju Društva/Izvještaj rukovodstva,

2. Prijedlog odluke o pokriću gubitka ostvarenog u 2020. godini,

te se time, sukladno članku 300. d Zakona o trgovačkim društvima, Godišnji financijski izvještaji Valamar Riviera d.d. iz Poreča za 2020. godinu smatraju utvrđenim od Uprave i Nadzornog odbora.

B)

n e m a p r i g o v o r a n a

izjavu Uprave dane temeljem odredbe članka 497. stavak 3. Zakona o trgovačkim društvima u Izvješću o odnosima s povezanim društvima za 2020. godinu

i

s u g l a s a n j e s a

Izvješćem revizora Ernst & Young d.o.o. i UHY RUDAN d.o.o. danim o Izvješću uprave o odnosima s povezanim društvima za 2020. godinu.



Gustav Wurmböck
Predsjednik Nadzornog odbora

ODLUKA NADZORNOG ODBORA O RASPOREĐIVANJU GUBITKA

Valamar Riviera d.d.
NADZORNI ODBOR
Broj: 16-5/21
U Poreču, 25.2.2021.

Temeljem odredbe članka 300.d, a sukladno odredbi članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima i Odluci Uprave broj: 15-2/21 od 18.02.2021. godine Nadzorni odbor Valamar Riviera d.d. iz Poreča, na svojoj sjednici održanoj dana 25. veljače 2021. godine, donio je sljedeću

ODLUKU

I
Utvrdjuje se prijedlog Odluke da se ostvareni gubitak Društva u 2020. godini u iznosu od 308.549.679,36 kuna pokrije iz zadržane dobiti ostvarene u prethodnim godinama.

II
Predlaže se Glavnoj skupštini da prihvati usuglašeni prijedlog Nadzornog odbora i Uprave utvrđen u točki I ove odluke.



Gustav Wurmböck
Predsjednik Nadzornog odbora



**Godišnji financijski
izvještaji uključujući
izvješće neovisnih
revizora
31. prosinca 2020.**

SADRŽAJ

Izjava odgovornosti Uprave	107
Izvešće neovisnih revizora dioničarima Valamar Riviera d.d., Poreč	108 - 112
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	113
Izveštaj o financijskom položaju	114 - 116
Izveštaj o promjenama kapitala	117 - 118
Izveštaj o novčanom toku	119
Bilješke (čine sastavni dio financijskih izvještaja)	120 - 202

IZJAVA ODGOVORNOSTI UPRAVE

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva Valamar Riviera d.d. (dalje u tekstu: Društvo) i njegovih ovisnih društava (dalje u tekstu: Grupa) za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo i Grupa imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi konsolidiranih i odvojenih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva i Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva i Grupe pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisali članovi Uprave dana 18. veljače 2021. godine:

Željko Kukurin
Predsjednik Uprave

Marko Čižmek
Član Uprave



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D.

IZVJEŠĆE O REVIZIJI GODIŠNJIH ODVOJENIH I KONSOLIDIRANIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih odvojenih financijskih izvještaja Društva Valamar Riviera d.d. (Društvo) i konsolidiranih financijskih izvještaja društva Valamar Riviera d.d. i njemu ovisnih društava (zajedno – Grupa), koji obuhvaćaju odvojeni i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2020., odvojeni i konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, odvojeni i konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i odvojeni i konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz odvojene i konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju odvojeni i konsolidirani financijski položaj Društva i Grupe na 31. prosinca 2020., njihovu odvojenu i konsolidiranu financijsku uspješnost i odvojene i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenima od EU (MSFI-ima, usvojenima od EU).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja.

Neovisni smo od Društva i Grupe u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti (IESBA Kodeks), Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

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

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Za svako pitanje u nastavku, opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjima, pripremljen je u tom kontekstu.

Ispunili smo obveze opisane u Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i ta pitanja. Sukladno tome, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika pogrešnog prikaza u odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući provedene postupke za rješavanje pitanja u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o ovim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK

KLJUČNO REVIZIJSKO PITANJE

Umanjenje vrijednosti turističkih objekata

Pogledati bilješke 2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema i 2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine, bilješku 4 (a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine i bilješku 14 Nekretnine, postrojenja i oprema unutar odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja.

Na dan 31. prosinca 2020. godine knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva iznosi 4.276.132 tisuća kuna (Grupa: 5.647.311 tisuća kuna) i predstavlja 72% i 82% ukupne imovine Društva i Grupe. Nekretnine, postrojenja i oprema se najvećim dijelom odnose na turističke objekte i povezanu imovinu te se u odvojenim i konsolidiranim izvještajima o financijskom položaju mjere po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezervacije za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Imovina koja se amortizira pregledava se radi mogućeg postojanja umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva.

Proces procjene je kompleksan i visoko subjektivan i bazira se na pretpostavkama.

Zbog navedenih razloga i značajnog utjecaja COVID-19 pandemije na prihode turističkih objekata, umanjenje vrijednosti turističkih objekata je identificirano kao ključno revizijsko pitanje.

KAKO SMO ADRESIRALI KLJUČNO REVIZIJSKO PITANJE

Naše revizijske procedure vezane za umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, između ostalog su uključivale ocjenu prikladnosti metodologije korištene za testiranje umanjenja vrijednosti i testiranje ključnih procjena koje je koristila uprava pri određivanju da li postoje indikatori umanjenja vrijednosti.

Pregledali smo relevantne interne izvještaje Društva i Grupe. Usporedili smo projekcije u modelu za pojedine turističke objekte ili jedinice koje stvaraju novac sa povijesnim podacima uključujući, između ostalog, usporedbu bruto operativne dobiti, stope popunjenosti, prosječne dnevne cijene, prihoda po raspoloživoj sobi. Također smo proveli i procedure potvrde matematičke točnosti kalkulacija korištenih u spomenutim modelima.

Za jedinice koje stvaraju novac za koje su Društvo i Grupa identificirali pokazatelje umanjenja vrijednosti, Društvo nam je dostavilo procjene budućih novčanih tokova. Pregledali smo te procjene i proces kojim su pripremane.

Usporedili smo rezultate prijašnjih godina sa iznosima uključenima u procjene kako bismo procijenili korištene pretpostavke. Analizirali smo procjene Uprave o oporavku od COVID-19 pandemije. Također smo usporedili ključne pretpostavke Uprave o dugoročnim stopama rasta usporedbom sa povijesnim stopama rasta i tržišnim podacima.

Proveli smo procedure vezane uz matematičku ispravnost korištenih modela, analize osjetljivosti te smo testirali diskontne stope korištene u kalkulacijama uz pomoć stručnjaka.

Dodatno, za imovinu čija je vrijednost u uporabi bila niža od njene knjigovodstvene vrijednosti Društvo i Grupa su nam dostavili interne procjene tržišne vrijednosti ili izvještaje vanjskih procjenitelja. Pregledali smo izvješća o procjeni vrijednosti i testirali smo, na temelju uzorka, ispravnost ulaznih podataka.

Pored toga, uključili smo stručnjake za procjene vrijednosti te smo koristili vanjske podatke u procjeni i potvrđivanju pretpostavki korištenih u izvješćima o procjeni vrijednosti.

Također smo proveli i ocjenu prikladnosti povezanih objava u bilješkama 2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema i 2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine, bilješki 4 (a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine i bilješki 14 Nekretnine, postrojenja i oprema odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja i njihovu usklađenost sa MSFI-ima usvojenima od EU.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK

Ostale informacije u Godišnjem izvješću Društva i Grupe za 2020. godinu

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Osim odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja i izvješća neovisnog revizora, Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće koje sadrži Izvješće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. Naše mišljenje o odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, niti Izvješće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

U vezi s našom revizijom godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje potrebne objave iz Članka 21. Zakona o računovodstvu te da li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja sadrži podatke iz članka 22. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства za 2020. godinu usklađene, u svim bitnim odrednicama, s priloženim godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima;
2. je priloženo izvješće posloводства za 2020. godinu sastavljeno u skladu sa Člankom 21. Zakona o računovodstvu;
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u Godišnje izvješće Društva i Grupe za 2020. godinu, uključuje informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 2., 5., 6. i 7. Zakona o računovodstvu; te

4. su dijelovi izjave o primjeni korporativnog upravljanja koji sadržavaju informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 3. i 4. Zakona o računovodstvu, uključenih u Godišnje izvješće Društva i Grupe za 2020. godinu, pripremljeni u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu i dosljedni su, u svim značajnim odrednicama, priloženim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

Dotadno, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i Grupe i njihovog okruženja stečenog u okviru revizije odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства, Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja i Godišnjem izvješću. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za godišnje odvojene i konsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, usvojenima od EU i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo i Grupu ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Revizorski odbor je odgovoran za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo i Grupa.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijave ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijave ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijave je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijava može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva i Grupe.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na

pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo i Grupa ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar grupe za izražavanje mišljenja o konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i izvedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

Mi komuniciramo s Revizorskim odborom u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu Revizorskom odboru da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim u cilju uklanjanja prijetnji neovisnosti, te povezanim zaštitama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK

Između pitanja o kojima se komunicira s Revizorskim odborom, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba objaviti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice objave nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Izvješće o ostalim pravnim i regulatornim zahtjevima

U skladu s člankom 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, u našem Izvješću neovisnog revizora dajemo sljedeće informacije koje su potrebne nastavno na zahtjeve MRevS:

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

Ernst & Young d.o.o. je inicijalno imenovan revizorom Društva 4. svibnja 2017. Angažman je obnavljan jednom godišnje od strane Glavne skupštine dioničara, pri čemu je zadnje imenovanje na dan 24. rujna 2020., što predstavlja neprekidan angažman od četiri godine.

UHY RUDAN d.o.o. je inicijalno imenovan revizorom Društva 9. svibnja 2019. Angažman je obnavljan jednom godišnje od strane Glavne skupštine dioničara, pri čemu je zadnje imenovanje na dan 24. rujna 2020., što predstavlja neprekidan angažman od dvije godine.

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizorskom odboru Društva koji smo izdali na dan 19.02.2021. u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog Parlamenta i Vijeća.

Pružanje nerevizijskih usluga

Izjavljujemo da Društvu i njegovim kontroliranim tvrtkama u Europskoj Uniji nismo pružali zabranjene nerevizijske usluge navedene u članku 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća. Nadalje, nismo pružili ni ostale nerevizijske usluge Društvu i njegovim kontroliranim tvrtkama koje nisu objavljene u odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

Angažirani partneri u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora su Berislav Horvat za Ernst & Young d.o.o. i Vedrana Miletić za UHY RUDAN d.o.o.



ERNST & YOUNG
d.o.o.
Zagreb, Radnička cesta 50



UHY RUDAN d.o.o.
za porezno savjetovanje i reviziju
ZAGREB, Ilica 213

Berislav Horvat,
Predsjednik uprave i
ovlašteni revizor

25. veljače 2021.

Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50
Zagreb
Republika Hrvatska

Dragan Rudan,
Direktor

25. veljače 2021.

UHY RUDAN d.o.o.
Ilica 213/IV
Zagreb
Republika Hrvatska

Vedrana Miletić,
Ovlašteni revizor

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

NA DAN 31. PROSINCA 2020.	Bilješka	Grupa		Društvo	
		2019.	2020.	2019.	2020.
<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>					
Prihodi od prodaje	5	2.139.320	642.479	1.874.496	546.962
Ostali prihodi	6	25.604	28.355	19.431	19.677
Nabavna vrijednost materijala i usluga	7	(609.248)	(254.644)	(540.847)	(223.981)
Troškovi zaposlenih	8	(681.902)	(227.051)	(594.133)	(194.267)
Amortizacija	14,15,16,30	(474.514)	(496.444)	(380.124)	(391.987)
Ostali poslovni rashodi	9	(148.161)	(92.236)	(125.649)	(80.020)
Ostali dobiti/(gubici) – neto	10	42.755	4.777	161.314	5.180
Dobitak/(gubitak) iz poslovanja		293.854	(394.764)	414.488	(318.436)
Neto financijski rezultat	11	(61.858)	(104.641)	(48.014)	(95.096)
Udio u neto dobiti/(gubitku) od društava povezanih sudjelujućim interesom	18	476	(1.644)	-	-
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		232.472	(501.049)	366.474	(413.532)
Porez na dobit	12	73.380	142.243	10.533	104.982
Dobit/(gubitak) za godinu		305.852	(358.806)	377.007	(308.550)
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)					
<i>Stavke koje ne mogu biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka</i>					
Promjena u vrijednosti financijske imovine	20	(1.061)	(74)	(1.061)	(74)
Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit		217	14	217	14
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		305.008	(358.866)	376.163	(308.610)
Dobit/(gubitak) koja pripada:					
Dioničarima Društva		284.536	(329.594)	-	-
Nekontrolirajućem interesu	33	21.316	(29.212)	-	-
		305.852	(358.806)	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak) koja pripada:					
Dioničarima Društva		283.692	(329.654)	-	-
Nekontrolirajućem interesu	33	21.316	(29.212)	-	-
		305.008	(358.866)	-	-
Zarada po dionici (u kunama) dioničara Grupe tijekom godine:					
- osnovna i razrijeđena	13	2,32	-2,70	-	-

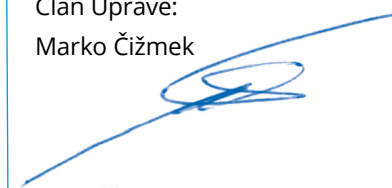
Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva na dan 18. veljače 2021. godine.

Predsjednik Uprave:
Željko Kukurin



Član Uprave:
Marko Čižmek



 **VALAMAR**
VALAMAR RIVIERA D.D.
POREČ (4)

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	GRUPA		DRUŠTVO	
		Na dan 31. prosinca		Na dan 31. prosinca	
		2019.	2020.	2019.	2020.
Imovina					
Dugotrajna imovina					
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	5.536.230	5.647.311	4.224.948	4.276.132
Ulaganja u nekretnine	15	6.449	3.942	6.449	3.942
Imovina s pravom korištenja	30	15.524	11.664	15.839	12.446
Nematerijalna imovina	16	56.189	46.400	54.104	42.275
Ulaganja u ovisna društva	17	-	-	727.328	727.328
Ulaganja u pridružene subjekte	18	47.668	46.024	47.192	47.192
Odgođena porezna imovina	25	193.832	331.410	110.359	214.471
Financijska imovina	20	391	317	335	261
Kredit i depoziti	21	113	89	113	89
		<u>5.856.396</u>	<u>6.087.157</u>	<u>5.186.667</u>	<u>5.324.136</u>
Kratkotrajna imovina					
Zalihe	22	25.825	30.336	22.385	27.296
Kupci i ostala potraživanja	23	57.852	94.811	46.340	79.088
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit		4.258	733	-	-
Kredit i depoziti	21	688	613	531	578
Derivativni financijski instrumenti	24	140	-	140	-
Novac i novčani ekvivalenti	26	550.143	665.933	247.849	522.974
		<u>638.906</u>	<u>792.426</u>	<u>317.245</u>	<u>629.936</u>
Ukupna imovina		6.495.302	6.879.583	5.503.912	5.954.072

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / NASTAVAK

	Bilješka	GRUPA		DRUŠTVO	
		Na dan 31. prosinca		Na dan 31. prosinca	
		2019.	2020.	2019.	2020.
<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>					
DIONIČKA GLAVNICA					
Dionički kapital	27	1.672.021	1.672.021	1.672.021	1.672.021
Vlastite dionice	27	(124.418)	(124.418)	(124.418)	(124.418)
Kapitalne rezerve	28	5.224	5.224	5.711	5.711
Rezerve za fer vrijednost	28	61	1	61	1
Zakonske rezerve	28	83.601	83.601	83.601	83.601
Ostale rezerve	28	160.851	161.993	175.334	176.476
Zadržana dobit	28	690.708	363.625	878.134	571.832
		<u>2.488.048</u>	<u>2.162.047</u>	<u>2.690.444</u>	<u>2.385.224</u>
Nekontrolirajući interes	33	731.022	701.810	-	-
Ukupno dionička glavnica		<u>3.219.070</u>	<u>2.863.857</u>	<u>2.690.444</u>	<u>2.385.224</u>
OBVEZE					
Dugoročne obveze					
Posudbe	29	2.446.315	2.770.276	2.146.747	2.474.586
Obveze za imovinu s pravom korištenja	30	8.189	6.926	8.770	7.391
Dobavljači i ostale obveze	31	58.671	57.609	56.453	55.656
Obveza za ulaganja u pridruženi subjekt		18.294	-	18.294	-
Derivativni financijski instrumenti	24	11.023	11.602	11.023	11.602
Odgođena porezna obveza	25	63.046	58.292	14.191	13.307
Rezerviranja	32	66.858	103.764	42.638	75.561
		<u>2.672.396</u>	<u>3.008.468</u>	<u>2.298.116</u>	<u>2.638.103</u>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / NASTAVAK

	Bilješka	GRUPA		DRUŠTVO	
		Na dan 31. prosinca		Na dan 31. prosinca	
		2019.	2020.	2019.	2020.
<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>					
Kratkoročne obveze					
Posudbe	29	288.017	553.357	257.433	508.958
Dugoročni dio posudbi - oslobođenje od ispunjavanja financijskih uvjeta nakon datuma bilance	29	-	185.009	-	185.009
Obveze za imovinu s pravom korištenja	30	3.817	2.243	3.589	2.582
Dobavljači i ostale obveze	31	284.707	241.390	230.578	209.237
Obveza za ulaganja u pridruženi subjekt	37	-	13.994	-	13.994
Derivativni financijski instrumenti	24	6.025	5.380	6.025	5.380
Obveze za porez iz dobiti		3	1	-	-
Rezerviranja	32	21.267	5.884	17.727	5.585
		603.836	1.007.258	515.352	930.745
Ukupne obveze		3.276.232	4.015.726	2.813.468	3.568.848
Ukupno dionička glavnica i obveze		6.495.302	6.879.583	5.503.912	5.954.072

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

GRUPA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Vlastite dionice	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za fer vrijednost	Ostale rezerve	Zadržana dobit	Ukupno	Nekontrolirajući interes	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2019.		1.672.021	(86.118)	4.817	83.601	905	120.851	560.463	2.356.539	401.993	2.758.532
Dobit za godinu		-	-	-	-	-	-	284.536	284.536	21.316	305.852
Ostali sveobuhvatni gubitak	28	-	-	-	-	(844)	-	-	(844)	-	(844)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	(844)	-	284.536	283.692	21.316	305.008
Izdvajanje u rezerve za trezorske dionice	28	-	-	-	-	-	40.000	(40.000)	-	-	-
Otpuštanje vlastitih dionica	27	-	1.097	407	-	-	-	-	1.504	-	1.504
Stjecanje vlastitih dionica	27	-	(39.396)	-	-	-	-	-	(39.396)	-	(39.396)
Dividenda	28	-	-	-	-	-	-	(122.587)	(122.587)	(7.704)	(130.291)
Efekt promjene nekontrolirajućeg interesa		-	-	-	-	-	-	8.296	8.296	315.417	323.713
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		-	(38.299)	407	-	-	40.000	(154.291)	(152.183)	307.713	155.530
Stanje na dan 31. prosinca 2019.		1.672.021	(124.418)	5.224	83.601	61	160.851	690.708	2.488.048	731.022	3.219.070
Gubitak za godinu		-	-	-	-	-	-	(329.594)	(329.594)	(29.212)	(358.806)
Ostali sveobuhvatni gubitak	28	-	-	-	-	(60)	-	-	(60)	-	(60)
Ukupni sveobuhvatni gubitak za godinu		-	-	-	-	(60)	-	(329.594)	(329.654)	(29.212)	(358.866)
Povrat neisplaćene dividende	28	-	-	-	-	-	1.142	2.248	3.390	-	3.390
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		-	-	-	-	-	-	263	263	-	263
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		-	-	-	-	-	1.142	2.511	3.653	-	3.653
Stanje na dan 31. prosinca 2020.		1.672.021	(124.418)	5.224	83.601	1	161.993	363.625	2.162.047	701.810	2.863.857

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

DRUŠTVO

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	Dionički kapital	Vlastite dionice	Kapitalne rezerve	Zakonska rezerva	Rezerve za fer vrijednost	Ostale rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2019.		1.672.021	(86.119)	5.304	83.601	905	135.334	663.714	2.474.760
Dobit za godinu		-	-	-	-	-	-	377.007	377.007
Ostali sveobuhvatni gubitak	28	-	-	-	-	(844)	-	-	(844)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	(844)	-	377.007	376.163
Izdvajanje u rezerve za trezorske dionice	28	-	-	-	-	-	40.000	(40.000)	-
Otpuštanje vlastitih dionica	27	-	1.097	407	-	-	-	-	1.504
Stjecanje vlastitih dionica	27	-	(39.396)	-	-	-	-	-	(39.396)
Dividenda	28	-	-	-	-	-	-	(122.587)	(122.587)
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		-	(38.299)	407	-	-	40.000	(162.587)	(160.479)
Stanje na dan 31. prosinca 2019.		1.672.021	(124.418)	5.711	83.601	61	175.334	878.134	2.690.444
Gubitak za godinu		-	-	-	-	-	-	(308.550)	(308.550)
Ostali sveobuhvatni gubitak	28	-	-	-	-	(60)	-	-	(60)
Ukupni sveobuhvatni gubitak za godinu		-	-	-	-	(60)	-	(308.550)	(308.610)
Povrat neisplaćene dividende	28	-	-	-	-	-	1.142	2.248	3.390
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		-	-	-	-	-	1.142	2.248	3.390
Stanje na dan 31. prosinca 2020.		1.672.021	(124.418)	5.711	83.601	1	176.476	571.832	2.385.224

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	GRUPA		DRUŠTVO	
		2019.	2020.	2019.	2020.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti					
Novac generiran poslovanjem	35	847.439	(6.678)	740.722	(9.566)
(Plaćen)/primljen porez na dobit	12	(5.372)	3.492	9	-
Neto novčani priljev/(odljev) od poslovnih aktivnosti		842.067	(3.186)	740.731	(9.566)
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti					
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	14	(934.354)	(585.331)	(734.794)	(421.191)
Nabava nematerijalne imovine	16	(20.236)	(10.540)	(19.148)	(7.644)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		56.786	9.326	241.471	8.932
Stjecanje udjela u ovisnim društvima	17	-	-	(111.127)	-
Ulaganje u pridruženi subjekt		(47.668)	-	(47.191)	-
Primici od prodaje financijske imovine		1.438	-	1.431	-
Plasiranje kredita i depozita		(10.771)	(225)	(60.958)	(212)
Primici po kreditima i depozitima		10.879	324	60.931	189
Primljene dividende		116	-	8.790	-
Primljena kamata		383	496	558	490
Neto novčani odljev od ulagačkih aktivnosti		(943.427)	(585.950)	(660.037)	(419.436)
Novčani tok od financijskih aktivnosti					
Isplata dividende	28	(130.151)	-	(122.587)	-
Promjena manjinskog interesa		329.030	-	-	-
Kupnja vlastitih dionica	28	(39.437)	-	(39.396)	-
Plaćena kamata		(57.153)	(34.291)	(49.590)	(27.935)
Primici od posudbi		742.205	785.615	519.663	776.472
Otplata posudbi		(450.553)	(46.111)	(304.740)	(43.659)
Plaćanje glavnice obveza za najmove	30	(4.280)	(3.676)	(4.728)	(4.142)
Povrat neisplaćene dividende		-	3.390	-	3.390
Neto novčani priljev/(odljev) iz financijskih aktivnosti		389.661	704.927	(1.378)	704.126
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		288.301	115.790	79.316	275.124
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		261.842	550.143	168.533	247.849
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	26	550.143	665.933	247.849	522.973

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Valamar Riviera d.d., Poreč („Društvo“) osnovano je i registrirano u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Društvo je registrirano i upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Pazinu. Osnovna djelatnost Društva je pružanje usluga smještaja u hotelima, turističkim naseljima i kampovima, pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane te pripremanje i usluživanje pića i napitaka. Sjedište Društva nalazi se u Poreču, Stancija Kaligari 1.

Grupu Valamar Riviera, Poreč sačinjavaju društvo Valamar Riviera d.d., Poreč dioničko društvo za turizam (Matično društvo) i njezina ovisna društva (Grupa):

- Palme turizam d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu
- Magične stijene d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu
- Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu
- Imperial Riviera d.d., Rab u 43,68%-tnom vlasništvu zajedno s ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska od 29. lipnja 2019. godine (po pripajanju Hoteli Makarska d.d.)
- Hoteli Makarska d.d., Makarska u 46,93%-tnom vlasništvu zajedno sa ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska do 28. lipnja 2019. godine kada je pripojeno društvu Imperial Riviera d.d.
- Valamar A GmbH, Tamsweg, Austrija, u 100%-tnom vlasništvu
- Valamar Obertauern GmbH, Obertauern, Austrija, u 10%-tnom neposrednom vlasništvu i u 90%-tnom posrednom vlasništvu (90% udjela imatelj je Valamar A GmbH).

Dionice Društva uvrštene su od 29. travnja 2019. godine na Vodećem tržištu Zagrebačke burze d.d., a do tada su bile na Službenom tržištu Zagrebačke burze d.d. U 2020. godini njima se trgovalo na organiziranom tržištu sukladno relevantnim propisima.

Dana 28. lipnja 2019. godine izvršen je upis pripajanja društva HOTELI MAKARSKA d.d. društvu IMPERIAL d.d., Rab, koje je istodobno promijenilo naziv u Imperial Riviera d.d. Nakon provedenog pripajanja društvo Valamar Riviera d.d. je bilo imatelj 529.121 (52,84%) dionica društva Imperial Riviera d.d. Sukladno odluci Glavne skupštine društva Imperial Riviera d.d. o povećanju temeljnog kapitala od 29. listopada 2019. godine temeljni kapital društva Imperial Riviera d.d. povećan je s iznosa od 400.580.400 kuna za iznos od 426.088.157,32 kune na iznos od 826.668.557,32 kune. U povećanju temeljnog kapitala sudjelovalo je društvo Valamar Riviera d.d. s iznosom od 106.068.022,13 kuna, a s iznosom od 296.020.087,51 kuna Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima u svoje ime, a za račun AZ Obvezni mirovinski fond kategorije A, OIB: 15220336427, AZ Obvezni mirovinski fond kategorije B, OIB: 59318506371, AZ Profit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 22134623145, AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 56427866267, AZ Treći Horizont zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 42239479988 AZ VIP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 64811569641, AZ Dalekovod zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 49118401443, AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 25137661054, AZ Zagreb zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 01774504225, Auto Hrvatska zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 24189818978 i AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 11641097984 (dalje AZ). Nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala društvo Valamar Riviera d.d. je imatelj 650.604 (43,68%) dionica, a AZ 718.779 (48,25%) dionica društva Imperial Riviera d.d.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenim od strane Europske Unije. Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te financijsku imovinu kroz sveobuhvatnu dobit.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI usvojenim od strane Europske Unije zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva i Grupe. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješkama.

Ovi financijski izvještaji predstavljaju nekonsolidirani i konsolidirani financijski položaj i rezultate Društva, odnosno Grupe.

2.2 Konsolidacija

(a) Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava.

Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Grupa kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ovisna društva su u potpunosti konsolidirana od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu te isključena iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestaje.

U konsolidiranim financijskim izvještajima sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobiti i gubici od transakcija unutar društava Grupe se eliminiraju. Prema potrebi, računovodstvene politike ovisnih društava izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(b) Promjene u vlasničkim udjelima u ovisnim društvima bez promjene kontrole

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

(c) Zajednički pothvat

Udjeli Grupe u društvima pod zajedničkom kontrolom prikazuju se primjenom metode udjela. Po toj je metodi udio u društvu pod zajedničkom kontrolom početno iskazan po trošku te se potom usklađuje s promjenama nastalim uslijed pothvatnikovog stjecanja udjela u neto imovini društva pod zajedničkom kontrolom. Dobici ili gubici pothvatnika uključuju pothvatnikov udio u dobitima ili gubicima društva pod zajedničkom kontrolom. U zasebnim financijskim izvještajima udio Društva u zajedničkom pothvatu iskazuje se po trošku nabave umanjenom za umanjenje vrijednosti.

(d) Pridruženo društvo

Pridruženo društvo je društvo u kojem Grupa ima značajan utjecaj, ali koji nije u zajedničkom pothvatu. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlučivanju o financijskim i poslovnim politikama društva koji je predmet ulaganja, ali ne i kontrola nad tim politikama.

Udjeli Grupe u pridruženom društvu prikazuju se primjenom metode udjela od datuma na koje je postalo pridruženo društvo. Po toj je metodi udio u pridruženom društvu početno iskazan po trošku, a naknadno se usklađuje s promjenama nastalim kod stjecanja udjela u neto imovini pridruženog društva. Kod stjecanja ulaganja svaka

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA / NASTAVAK

2.2 Konsolidacija / NASTAVAK

(d) Pridruženo društvo / NASTAVAK

razlika između troška stjecanja i ulagačeva udjela u neto fer vrijednosti imovine i obveza obračunava se kako slijedi:

- goodwill koji se odnosi na pridruženo društvo uključuje se u knjigovodstveni iznos ulaganja,
- svaki višak ulagateljevog udjela u neto fer vrijednosti imovine i obveza iznad troška ulaganja se uključuje u prihod.

Dobici ili gubici Grupe uključuju udio Grupe u dobicima i gubicima pridruženog subjekta. U zasebnim financijskim izvještajima udio Društva u pridruženom društvu iskazuje se po trošku nabave umanjenom za umanjenje vrijednosti.

2.2.1 Ovisna društva u zasebnim financijskim izvještajima

U zasebnim financijskim izvještajima, Društvo iskazuje ovisna društva po metodi troška, umanjeno za umanjenje vrijednosti (bilješka Ulaganje u ovisna društva).

2.3 Spajanje poslovnih subjekata i transakcije s društvima pod zajedničkom kontrolom

Spajanje poslovnih subjekata klasificiranih kao društva pod zajedničkom kontrolom računovodstveno se iskazuje koristeći knjigovodstvenu vrijednost. Prema ovoj metodi imovina i obveze prethodnika društva pod zajedničkom kontrolom prenose se po knjigovodstvenim vrijednostima u društvo slijednika. Pripadajući goodwill koji se odnosi na prvotna stjecanja društva prethodnika također se iskazuje u ovim financijskim izvještajima. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti neto imovine i plaćene naknade iskazuje se u ovim financijskim izvještajima kao usklađenje kapitala.

2.4 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segmenti prikazuju se u skladu s internim izvještajima koji se dostavljaju donositelju glavnih poslovnih odluka. Donositelj glavnih poslovnih odluka je osoba ili grupa koja alokira resurse poslovnim segmentima i ocjenjuje poslovanje segmenata određenog društva. Donositelj glavnih poslovnih odluka je zajedničko tijelo koje se sastoji od Uprave Društva i Grupe kojem je povjereno upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

2.5 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

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

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Pozitivne i negativne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'financijskih prihoda/(rashoda) – neto'.

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA / NASTAVAK

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema / NASTAVAK

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

Zgrade /i/	10-25 godina
Strojevi i proizvodna oprema	4-10 godina
Namještaj, alati i hortikultura	3-10 godina

/i/ osim kako je navedeno u bilješci 4

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo i Grupa trenutno dobili od prodaje imovine umanjenog za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo i Grupa očekuju da će je koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine poslovanja i korisni vijek pregledavaju se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

2.7 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Grupe u neto prepoznatljivoj imovini stečene podružnice na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem podružnica iskazan je u okviru nematerijalne imovine. Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Nadoknadivi iznosi jedinica koje stvaraju novac utvrđuju se na osnovi izračuna vrijednosti u uporabi temeljem procjene budućih prihoda uz stopu

prosječnog ponderiranog troška kapitala. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. Dobici i gubici od prodaje poslovnog subjekta uključuju knjigovodstvenu vrijednost goodwilla koja se odnosi na prodani subjekt.

(b) Softver

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

2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Društvo utvrđuje pokazatelje umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme primjenom metode multiplikatora neto knjigovodstvene vrijednosti i operativne dobiti segmenta, na način da se u odnos stavlja neto knjigovodstvena vrijednost pojedine imovine, odnosno njezinog segmenta (identificirane kao jedinice koja stvara novac) s ostvarenom operativnom dobiti imovine odnosno segmenta.

U slučaju da za pojedinu imovinu odnosno segment (jedinicu koja stvara novac) multiplikator neto knjigovodstvene vrijednosti i dobiti segmenta prelazi zadane vrijednosti, utvrđuje se njezina nadoknadiva vrijednost putem fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje ili vrijednosti imovine u uporabi, ovisno o tome koja je veća.

Utvrđivanje pokazatelja umanjenja vrijednosti, kao i procjena budućih novčanih tokova i određivanje fer vrijednosti imovine (ili grupe imovine) zahtijeva od menadžmenta značajne procjene pri prepoznavanju i vrednovanju pokazatelja umanjenja vrijednosti, očekivanih novčanih tokova, primjenjivih diskontnih stopa, korisnih vjekova uporabe i ostataka vrijednosti.

Kalkulacija fer vrijednosti umanjena za troškove prodaje temeljena je na metodi tržišnog pristupa koji se koristi cijenama i drugim relevantnim informacijama iz tržišnih transakcija identičnom ili usporedivom (tj. sličnom) imovinom, identičnim ili usporedivim (tj. sličnim) obvezama ili skupinom imovine i obveza kao što je određeni segment djelatnosti. Društvo i Grupa koriste interne i eksterne procjene.

2.9 Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju

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

2.10 Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine odnose se na poslovne zgrade koje se drže u svrhu dugoročnog stjecanja prihoda od najma ili zbog porasta njihove vrijednosti te se Društvo i Grupa njima ne koriste. Ulaganja u nekretnine tretiraju se kao dugotrajna ulaganja, osim ako nisu namijenjena prodaji u sljedećoj godini te je kupac identificiran, u kojem se slučaju svrstavaju u kratkotrajnu imovinu.

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjene vrijednosti, ako je potrebno. Ulaganja u tijeku se ne amortiziraju. Amortizacija se obračunava primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine na njenu rezidualnu vrijednost tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe (koristeći amortizacijsku stopu od 4%).

Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Društvo i Grupa od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti kada nastanu. Ukoliko Društvo i Grupa počnu koristiti imovinu koja je klasificirana kao ulaganje u nekretnine, ona se reklasificira u materijalnu imovinu te njena knjigovodstvena vrijednost na dan reklasifikacije postaje iznos pretpostavljenog troška koji će se naknadno amortizirati.

2.11 Financijska imovina

2.11.1 Klasifikacija

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

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

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

(b) Financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Društvo mjeri financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:

- Financijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem držanja financijske imovine radi naplate ili prodaje ugovornih novčanih tokova
- Ugovoreni uvjeti financijske imovine proizlaze na određene datume za novčane tijekom koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit, prihodi od kamata, tečajne razlike, ispravci vrijednosti ili ukidanje ispravaka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka i izračunavaju se na isti način kao i za financijsku imovinu mjerenu po amortiziranom trošku.

Preostale promjene fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Nakon prestanka priznavanja, kumulativna promjena fer vrijednosti priznata u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reciklira se kroz dobit ili gubitak.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA / NASTAVAK

2.11 Financijska imovina / NASTAVAK

2.11.1 Klasifikacija / NASTAVAK

(c) Financijska imovina po amortiziranom trošku

Društvo mjeri financijsku imovinu prema amortiziranom trošku, ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:

- Financijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem držanja financijske imovine radi naplate ugovornih novčanih tokova
- Ugovorni uvjeti financijske imovine proizlaze na određene datume za novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Financijska imovina po amortiziranom trošku naknadno se mjeri metodom efektivne kamatne stope i podložna je umanjenju vrijednosti. Dobici i gubici priznaju se u računu dobiti i gubitka kada se imovina prestane priznavati, promijeni se ili se umanjí. Financijska imovina po amortiziranom trošku uključuje potraživanja od kupaca.

2.11.2 Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Društvo obvezalo kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Financijska imovina se prestaje priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva. Krediti i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno su mjereni po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Za potraživanja od kupaca i ugovornu imovinu, Društvo primjenjuje simplificirani pristup u kalkulaciju očekivanih kreditnih gubitaka. Društvo ne prati promjene kreditnog rizika već priznaje ispravak vrijednosti na temelju doživotnog očekivanog kreditnog gubitka na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Financijska imovina se otpisuje kada ne postoji razumno očekivanje naplate.

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'neto financijskih prihoda/(rashoda)' u razdoblju u kojem su nastali.

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

Fer vrijednosti ulaganja koja kotiraju na burzi temelje se na tekućim cijenama ponude. Ako tržište za neko financijsko sredstvo nije aktivno (kao i za vrijednosnice koje ne kotiraju) Društvo utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti koje uzimaju u obzir nedavne transakcije pod uobičajenim trgovačkim uvjetima te usporedbu s drugim sličnim instrumentima, maksimalno iskorištavajući tržišne informacije te se minimalno oslanja na informacije specifične za poslovni subjekt.

2.11.3 Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo priznaje ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (eng. Expected credit loss ili ECL) za sve dužničke instrumente koji se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Očekivani kreditni gubitci se temelje na razlici između ugovornih novčanih tijekova koji su dospjeli u skladu s ugovorom i svih novčanih tokova koje Društvo očekuje da će dobiti.

Očekivani kreditni gubitci se prepoznaju u dvije faze. Za kreditne izloženosti za koje nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, očekivani kreditni gubici se priznaju za kreditne gubitke koji proizlaze iz neplaćenih događaja koji su mogući u sljedećih 12 mjeseci (očekivani kreditni gubici za 12 mjeseci). Za one kreditne izloženosti kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, potreban je ispravak za očekivane kreditne gubitke tijekom preostalog vijeka trajanja izloženosti, bez obzira na vrijeme zaduživanja (doživotni očekivani kreditni gubici).

2.12 Derivativni financijski instrumenti

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

2.13 Najmovi

Na početku trajanja ugovora Društvo i Grupa procjenjuju sadrži li ugovor najam, odnosno sadrži li ugovor pravo kontrole nad korištenjem predmetne imovine tijekom određenog razdoblja u zamjenu za naknadu.

Društvo i Grupa kao najmoprimci

Društvo i Grupa primjenjuju jedinstveni pristup priznavanja i mjerenja za sve najmove, osim za kratkoročne najmove i najmove imovine male vrijednosti. Društvo i Grupa također ne primjenjuju novi pristup priznavanja za one najmove koji se ne mogu smatrati najmom po MSFI 16, kao što su najmovi zamjenjive imovine, „ad-hoc“ najmovi (npr. pružanje usluga jednodnevnog najma dvorane), licence i sl.

(i) Pravo korištenja imovine

Društvo i Grupa priznaju pravo korištenja imovine na datum početka najma (npr. datum kada je predmetna imovina spremna za uporabu). Pravo korištenja imovine mjeri se po trošku, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti te se usklađuje u svakom ponovnom mjerenju obveze za najam. Trošak prava korištenja imovine uključuje iznos priznatih obveza za najam, početne direktne troškove i sva plaćanja najma nastalih na ili prije početka najma, umanjene za sve primljene poticaje za najam, ako isti postoje. Pravo korištenja imovine amortizira se na pravocrtnoj osnovi sukladno razdoblju trajanja najma. Pravo korištenja imovine je

također podložno umanjenju vrijednosti, koje je opisano u Bilješci 2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine.

(ii) Obveze za najam

Na početku razdoblja najma, Društvo i Grupa priznaju obveze za najam, mjerene po sadašnjoj vrijednosti budućih plaćanja za najam tijekom razdoblja. Plaćanja za najam uključuju fiksna plaćanja, varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi te iznose za koje se očekuje da će biti plaćeni u sklopu jamstva za preostalu vrijednost, ako ista postoje. Ako su uključena u ugovor, plaćanja najma također uključuju i otkupnu cijenu za koju je razumno sigurno da će ju Društvo i Grupa iskoristiti te plaćanja kazni za raskid najma, ako je razumno sigurno da će Društvo i Grupa iskoristiti opciju raskida najma. Varijabilna plaćanja najma koja ne ovise o indeksu ili stopi priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem su nastali.

Pri izračunavanju sadašnje vrijednosti plaćanja za najam, Društvo i Grupa koriste inkrementalnu stopu zaduženja na početku najma, ako kamatnu stopu iz najma nije moguće lako odrediti. Knjigovodstvena vrijednost obveza za najam se ponovno mjeri ako nastanu promjene u razdoblju trajanja najma.

(iii) Kratkoročni najmovi i najmovi imovine male vrijednosti

Društvo i Grupa primjenjuju izuzeće za priznavanje kratkoročnih najmova za kratkoročne najmove (najmovi koji imaju razdoblje najma od datuma početka najma 12 mjeseci i kraće te ne sadrže opciju otkupa). Društvo i Grupa također priznaju izuzeće za priznavanje najmova imovine male vrijednosti. Plaćanja za kratkoročne najmove i najmove imovine male vrijednosti priznaju se kao trošak tijekom razdoblja najma.

Društvo i Grupa kao najmodavci

Najmovi u kojima Društvo i Grupa ne prenose suštinski sve rizike i koristi povezane s vlasništvom nad imovinom klasificiraju se kao operativni najmovi. Prihodi od najma obračunavaju se linearno sukladno uvjetima najma i uključuju se u prihod u sklopu Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti zbog njegove operativne prirode.

2.14 Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Sitni inventar u potpunosti se otpisuje prilikom stavljanja u upotrebu (porculan, staklo, metal, kuhinjska pomagala, sportski inventar, radna odjeća i ostali sitni inventar), osim dijela sitnog inventara (tekstil, plahte i ručnici) čiji se korisni vijek uporabe procjenjuje na razdoblje do 3 godine.

2.15 Potraživanja od kupaca

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

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

2.16 Krediti i depoziti

Dani krediti i depoziti predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Za izračun fer vrijednost kredita i depozita koristi se ona diskontna stopa koja odgovara trošku posudbe za investiranje u imovinu jednake vrste, rizika i ročnosti.

2.17 Novac i novčani ekvivalenti

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

2.18 Dionički kapital

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

2.19 Posudbe

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

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

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

2.20 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se prikazuje unutar dugoročnih

2.20 Obveze prema dobavljačima / NASTAVAK

obveza. Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.21 Tekući i odgođeni porez na dobit

Trošak poreza za razdoblje sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza na dobit. Porez je priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, osim za veličine koje se prepoznaju direktno u dioničkoj glavnici.

Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza te njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koja u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak).

Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa (i poreznih zakona) koji su na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika. Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se na privremene razlike nastale temeljem ulaganja u ovisna i pridružena društva, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Društva i Grupe te postoji vjerojatnost da se privremena razlika neće ukinuti u doglednoj budućnosti.

Porezne olakšice za ulaganje

Poreznim olakšicama za ulaganje smatraju se olakšice proizašle iz državnih poticajnih mjera koje Društvu i Grupi omogućuju umanjene porezne obveze poreza na dobit ili drugih specificiranih poreza u budućim razdobljima, a povezane su uz izgradnju ili nabavu određene imovine i/ili provođenje određene aktivnosti i/ili zadovoljenje određenih specifičnih uvjeta propisanih relevantnom regulativom za investicijske poticaje od strane mjerodavnih tijela. Porezne olakšice za ulaganja se priznaju kao odgođena porezna imovina i porezni prihod kada se za to ostvare potrebni uvjeti (Bilješka 12) u iznosu olakšice za koji se procijeni da će ga Društvo i Grupa moći iskoristiti tijekom razdoblja trajanja predmetne poticajne mjere. Odgođena porezna imovina priznata kao posljedica porezne olakšice za ulaganja ukida se tijekom razdoblja trajanja poticajne mjere, odnosno do isteka olakšice (ako je isti specificiran) sukladno raspoloživosti poreznih obveza u narednim godinama koje se kao rezultat korištenja olakšice mogu umanjiti.

2.22 Primanja zaposlenih*(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja*

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo i Grupa u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavljaju redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo i Grupa nemaju dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo i Grupa nemaju obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kada Društvo i Grupa otkazuju ugovore o radu zaposlenika (radni odnos) prije stjecanja uvjeta za punu starosnu mirovinu sukladno propisima na području mirovinskog prava i propisa iz područja rada. Društvo i Grupa priznaju obveze za otpremnine kada su donijeli pojedinačnu odluku o otkazu ugovora o radu iz poslovno ili osobno uvjetovanih razloga, čime se objektivno utvrđuje obveza isplate otpremnina sukladno propisima i aktima.

2.22 Primanja zaposlenih / NASTAVAK

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Kratkoročne obveze prema zaposlenima se priznaju u trenutku kada je usluga pružena. Obveza se priznaje za očekivani iznos odljeva sredstava, ukoliko Društvo i Grupa imaju sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa kao posljedicu minulog rada zaposlenika te ukoliko se obveza može pouzdano procijeniti.

(d) Dugoročna primanja zaposlenih

Društvo i Grupa priznaju obvezu za dugoročna primanja radnika (otpremnine i jubilarne nagrade) ravnomjerno u razdoblju u kojem je naknada ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja radnika uključuje pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu.

2.23 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo i Grupa imaju sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se preispituju na izvještajni dan te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima.

Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

2.24 Priznavanje prihoda

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

Društvo i Grupa priznaju prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada

će Društvo i Grupa imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva i Grupe koje su opisane u nastavku.

(a) Prihodi od usluga

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

(b) Prihodi od najma

Prihodi od usluga najma priznaju se u razdoblju u kojem su usluge pružene, korištenjem pravocrtne metode tijekom razdoblja ugovora s najmodavcima te su prikazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'Prihodi od prodaje'.

(c) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo i Grupa umanjuju knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od zajmova čija je naplata upitna priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

(d) Prihodi od dividendi

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

2.25 Zarada po dionici

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

2.26 Porez na dodanu vrijednost

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

2.27 Državne potpore

Prema Međunarodnom računovodstvenom standardu 20 – Državne potpore („MRS 20“), državne potpore priznaju se kada postoji razumno uvjerenje da će potpora biti primljena te da će se ispuniti svi uvjeti koji su vezani uz potpore. Sukladno MRS-u 20 način na koji je državna potpora primljena ne utječe na računovodstvenu metodu koja se usvaja u vezi s tim davanjem. Stoga se državna potpora obračunava na isti način, bilo da je primljena u novcu ili kao smanjenje obaveze prema državi.

Državne potpore povezane s dobiti

Zbog novonastalih okolnosti uzrokovanih pojavom pandemije COVID-19 Republika Hrvatska je donijela paket mjera za industrije koje su izrazito pogođene pandemijom, među kojima je i davanje državnih potpora u obliku uplata i/ili smanjenja obaveze. Društvo je primatelj određenih državnih potpora kroz navedeni paket mjera u značajnim iznosima. Shodno tome, usvojena je računovodstvena politika za prikazivanje državnih potpora sukladno MRS-u 20. Društvo je odabralo prezentaciju državnih potpora povezanih s dobiti kao odbitnu stavku iskazanih povezanih rashoda u istom razdoblju. Navedeni pristup primjenjuje se konzistentno na sve slične državne potpore.

Državne potpore povezane s imovinom (novčane i nenovčane)

Uz državne potpore povezane s dobiti, Društvo je primatelj i određenih potpora povezanih s imovinom. Grupa i Društvo odabrali su prezentaciju potpora povezanih s imovinom, kao odgođeni prihod koji se priznaje u dobit ili gubitak sustavno tijekom korisnog vijeka uporabe imovine, sukladno MRS-u 20. Navedeni pristup primjenjuje se konzistentno na sve slične primljene državne potpore povezane s imovinom.

Državne potpore za troškove iz prethodnih godina i ostale potpore

Potpore koje se odnose na otpis obveze koje su prikazane u računu dobiti i gubitka prethodne godine iskazuju se kao prihodi. Kao prihod se također iskazuju potpore koje se odnose na potpore za nadoknadu izgubljenih prihoda i sve slične potpore koje nemaju povezani trošak u računu dobiti i gubitka.

2.28. Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

2.28.1 Promjene u računovodstvenim politikama i objavama

Usvojene računovodstvene politike su u skladu s računovodstvenim politikama prethodne financijske godine, osim izmjena navedenih u nastavku koje su rezultat izmjena i dopuna Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI), a usvojeni su od strane Grupe/Društva od 1. siječnja 2020. godine:

- **Konceptualni okvir MSFI-jeva**

Odbor za MSFI-jeve izdao je revidirani Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje 29. ožujka 2018. godine. Konceptualni okvir donosi sveobuhvatan set načela i koncepata financijskog izvještavanja, objave standarda, uputa za definiranje konzistentnih računovodstvenih politika i pomoć u razumijevanju i tumačenju standarda. Odbor je izdao zaseban popratni dokument, Izmjene i dopune referenci na Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje, koji utvrđuje izmjene i dopune u relevantnim standardima u svrhu ažuriranja referenci u Konceptualnom okviru za financijsko izvještavanje. Cilj popratnog dokumenta je popratiti i podržati prijelaz na izmijenjeni Konceptualni okvir financijskog izvještavanja, društvima koja svoje računovodstvene politike pripremaju prema Konceptualnom okviru za financijsko izvještavanje, a kada nijedan MSFI standard nije primjenjiv na određenu transakciju. Za društva koja svoje računovodstvene politike pripremaju prema Konceptualnom okviru za financijsko izvještavanje popratni dokument je na snazi od 1. siječnja 2020. godine.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA / NASTAVAK

2.28 Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu / NASTAVAK

2.28.1 Promjene u računovodstvenim politikama i objavama / NASTAVAK

- **MSFI 3: Poslovne kombinacije (Izmjene i dopune)**

Odbor za MSFI-jeve je izdao izmjene i dopune definicije poslovanja (izmjene i dopune MSFI-ja 3) usmjerene na rješavanje poteškoća koje nastaju kada društvo utvrđuje je li preuzelo poslovanje ili je samo steklo imovinu. Izmjene i dopune se odnose samo na poslovne kombinacije čiji je datum stjecanja u prvom godišnjem izvještajnom razdoblju koje počinje 1. siječnja 2020. godine ili nakon toga i na akvizicije imovine koje nastaju nakon početka tog razdoblja, s dozvoljenom ranijom primjenom. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- **MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja i MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške: Definicija „značajnosti“ (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune se primjenjuju za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2020. ili nakon toga, s dozvoljenom ranijom primjenom. Izmjene i dopune pojašnjavaju definiciju značajnosti i njenu primjenu. Nova definicija navodi: „Informacija je značajna ako se razumno može očekivati da će njeno izostavljanje ili pogrešno prikazivanje utjecati na odluke koje korisnici financijskih izvještaja donose na osnovi tih financijskih izvještaja, a koji pružaju financijske informacije o određenom izvještajnom subjektu“. Dodatno, objašnjenja popratnih definicija su poboljšana. Izmjenama i dopunama se osigurava konzistentnost definicije značajnosti kroz sve MSFI standarde. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- **Reforma ujednačavanja kamatne stope - MSFI 9, MRS 39 i MSFI 7 (Izmjene i dopune)**

U rujnu 2019. godine Odbor za MSFI-jeve je donio izmjene i dopune MSFI-ja 9, MRS-a 39 i MSFI-ja 7, čime je završio prvu fazu svog rada na projektu definiranja učinaka reforme međubankarskih ponuđenih stopa (IBOR) na financijsko izvještavanje.

Objavljene Izmjene i dopune bave se pitanjima koja utječu na način financijskog izvještavanja u razdoblju prije zamjene postojećih referentnih kamatnih stopa s alternativnim kamatnim stopama, te adresiraju implikacije vezane uz posebne zahtjeve za računovodstvo zaštite (hedge) zbog progresivne analize koju zahtijevaju MSFI 9 Financijski instrumenti i MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje. Izmjene i dopune osigurale su privremene olakšice primjenjive na sve odnose računovodstva zaštite koji su izravno pod utjecajem reforme međubankarskih kamatnih stopa, čime se omogućio nastavak primjene računovodstva zaštite tijekom razdoblja neizvjesnosti prije zamjene postojećih kamatnih stopa s alternativnom kamatnom stopom koja je gotovo bez rizika. Donesene su i izmjene i dopune MSFI-ja 7 Financijski instrumenti: Objave koje se odnose se na dodatne objave neizvjesnosti koja proizlazi iz reforme ujednačavanja referentnih kamatnih stopa. Navedene su izmjene primjenjive za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2020. ili nakon toga te se moraju primijeniti retroaktivno. Druga faza bit će usredotočena na pitanja koja bi mogla utjecati na financijsko izvještavanje kada se postojeća referentna kamatna stopa zamijeni nerizičnom kamatnom stopom (RFR). Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

2.28.2 Standardi koji su izdani, ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni

- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 Konsolidirani financijski izvještaji i MRS-a 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima: Prodaja ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata**

Izmjene i dopune se odnose na ispravak utvrđene nedosljednosti između zahtjeva standarda MSFI-ja 10 i MRS-a 28 vezanih uz prodaju ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Kao glavni rezultat izmjena i dopuna, ukupna dobit ili gubitak se

2.28 Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu / NASTAVAK

2.28.2 Standardi koji su izdani, ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni / NASTAVAK

priznaju kada transakcija uključuje poslovanje (neovisno o tome odnosi li se poslovanje na ovisno društvo ili ne). Djelomična dobit ili gubitak se priznaje kada transakcija uključuje imovinu koja ne predstavlja poslovanje društva, čak i onda kada se ta imovina nalazi u ovisnom društvu. U prosincu 2015. godine, Odbor za MSFI-jeve je odgodio datum primjene ovih izmjena i dopuna na neodređeno vrijeme, ovisno o rezultatu projekta istraživanja računovodstvene metode udjela. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- **MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja: Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune se primjenjuju za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili nakon toga, s dopuštenom ranijom primjenom. Međutim, kao odgovor na COVID-19 pandemiju Odbor za MSFI-jeve odgodio je primjenu za godinu dana, tj. na 1. siječnja 2023. godine, kako bi pružio društvima više vremena za provedbu klasifikacijskih Cilj izmjena i dopuna je potaknuti dosljednost u primjeni zahtjeva standarda na način da se društvima pomogne utvrditi trebaju li se dugovanja i ostale obveze s neizvjesnim datumom podmirenja u izvještaju o financijskom položaju klasificirati kao dugoročne ili kratkoročne obveze. Izmjene i dopune utječu na prezentaciju obveza u izvještaju o financijskom položaju, ali ne mijenjaju postojeće zahtjeve oko mjerenja ili trenutka priznavanja imovine, obveza, prihoda ili rashoda, ni informacija koje društvo objavljuje u bilješkama vezanim uz te pozicije. Osim navedenog, izmjene i dopune pojašnjavaju zahtjeve za klasifikaciju dugovanja koja društvo može podmiriti izdavanjem vlasničkih instrumenata. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- **MSFI 3 Poslovne kombinacije, MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina te ciklus Godišnjih poboljšanja MSFI-ja 2018-2020 (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja razdoblja koja počinju na 1. siječnja 2022. godine ili nakon toga, pri čemu je ranija primjena dopuštena. Odbor za MSFI-jeve izdao je izmjene MSFI-ja ograničenog opsega kako slijedi:

- MSFI 3 Poslovne kombinacije (Izmjene i dopune) uključuje ažuriranu referencu na Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje bez promjene računovodstvenih zahtjeva za poslovne kombinacije.
- MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (Izmjene i dopune) zabranjuje društvu umanjenje troška nekretnina, postrojenja i opreme za iznose dobivene od prodaje stavki proizvedenih tijekom pripreme imovine za namjeravanu upotrebu. Umjesto toga, društvo će takav prihod od prodaje i povezane troškove iskazati u računu dobiti i gubitka.
- MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina (Izmjene i dopune) precizira koje troškove društvo uključuje u određivanje troška ispunjenja ugovora u svrhu procjene je li ugovor štetan.
- Godišnja poboljšanja 2018-2020 uključuju manje izmjene i dopune MRS-a 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, MSFI-ja 9 Financijski instrumenti, MRS-a 41 Poljoprivreda i prateće ilustrativne primjere uz MSFI 16 Najmovi.

Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA / NASTAVAK

2.28 Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu / NASTAVAK

2.28.2 Standardi koji su izdani, ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni / NASTAVAK

- **MSFI 16 Najmovi – COVID-19 olakšice za najam (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se retroaktivno za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. lipnja 2020. godine. Ranija primjena je dopuštena uključivo u financijskim izvještajima koji još nisu odobreni za objavu na dan 28. svibnja 2020. godine. Odbor za MSFI-jeve izmijenio je i dopunio standard kako bi pružio olakšice najmoprimcima od primjene smjernica o računovodstvu modifikacije najma iz MSFI-ja 16 vezano za olakšice za najam nastale kao izravna posljedica pandemije COVID-19. Izmjena i dopuna pruža praktično izuzeće za najmoprimce omogućavajući im da svaku promjenu u plaćanjima najma koja je posljedica utjecaja COVID-19 računovodstveno tretiraju na isti način na koji bi evidentirali promjenu prema MSFI-ju 16, ako promjena nije modifikacija najma, ali samo ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

- Promjena plaćanja najma rezultira revidiranom naknadom za najam koja je u osnovi ista ili manja od naknade za najam neposredno prije promjene.
- Svako smanjenje plaćanja najma utječe samo na plaćanja koja su izvorno dospjela na datum 30. lipnja 2021. ili prije njega.
- Nema bitnih promjena u ostalim uvjetima najma.

Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- **Reforma o ujednačavanju kamatne stope – Faza 2 – MSFI 9, MRS 39, MSFI 7, MSFI 4 i MSFI 16 (Izmjene i dopune)**

U kolovozu 2020. godine, Odbor za MSFI-jeve objavio je fazu 2 reforme o ujednačavanju kamatne stope, izmjene i dopune MSFI-ja 9, MRS-a 39, MSFI-ja 7, MSFI-ja 4 i MSFI-ja 16, dovršavajući svoj rad kao odgovor na reformu

međubankarskih ponuđenih stopa (IBOR). Izmjene određuju privremene olakšice koje se odnose na učinke financijskog izvještavanja kad se međubankarska ponuđena stopa (IBOR) zamijeni s alternativnom gotovo nerizičnom kamatnom stopom (RFR). Izmjene i dopune posebno predviđaju praktičnu olakšicu pri računovodstvu promjena u osnovi za utvrđivanje ugovornih novčanih tijekova financijske imovine i obveza kojom se zahtijeva prilagođavanje efektivne kamatne stope, istovjetno kretanju tržišne kamatne stope.

Također, izmjene uključuju olakšice od prestanka odnosa računovodstva zaštite uključivo privremenu olakšicu od potrebe da se zadovolji odvojeno prepoznatljivi zahtjev kad je nerizičan instrument određen kao zaštita rizične komponente.

Nadalje, izmjene MSFI-ja 4 oblikovane su kako bi se osiguravateljima koji još uvijek primjenjuju MRS 39 omogućilo da dobiju iste olakšice kao one predviđene izmjenama MSFI-ja 9.

Predviđene su i izmjene MSFI-ja 7 Financijski instrumenti: Objave koje omogućuju korisnicima financijskih izvještaja razumijevanje efekata reforme o ujednačavanju kamatne stope na financijske instrumente društva i strategiju upravljanja rizicima.

Izmjene i dopune primjenjive su za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 01. siječnja 2021. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. Iako je primjena retroaktivna, društvo nije obvezno prepravljati prethodna razdoblja. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

U svojim svakodnevnim djelovanjima i aktivnostima koje poduzimaju Društvo i Grupa izloženi su brojnim financijskim rizicima, a osobito: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo i Grupa aktivno pristupaju kamatnoj i tečajnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem umanjavanja navedenih rizika. Interni ciljevi i politike upravljanja rizikom odnose se na zaštitu deviznih priljeva tijekom sezonske aktivnosti te aktivnu kamatnu zaštitu kreditne glavnice.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo i Grupa djeluju na međunarodnoj razini i izloženi su valutnom riziku koji većinom proizlazi iz promjena nominalnog tečaja euro/kuna. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija te priznate imovine i obveza.

Povijesno je većina prihoda od prodaje u inozemstvu ostvarena u eurima, valuti u kojoj je denominiran najveći dio dugoročnog kreditnog duga. Shodno tome, Društvo i Grupa su pritom najvećim dijelom prirodno zaštićeni od valutnog rizika. Određeni dio obveza iskazan je u kunama, zbog čega Društvo i Grupa aktivno upravljaju valutnim rizikom, na način da koriste derivativne financijske instrumente dostupne na financijskom tržištu, u skladu s operativnim procjenama i očekivanim kretanjima tržišta. Time se štite od efektuiranja valutnog rizika i utjecaja nepovoljnih kretanja nominalnog tečaja na imovinu, obveze i novčane tokove. Uslijed nastupa izvanrednih okolnosti uzrokovanih pandemijom COVID-19 u 2020. godini, potencijalno snažni deprecijacijski pritisci na kunu naspram eura utječu na vrijednost dugoročnog kreditnog duga denominiranog u eurima te ugovorenih terminskih transakcija čiji su se potencijalno negativni efekti nastojali kontrolirati proaktivnim upravljanjem zaključenih derivativnih financijskih instrumenata. U slučaju iznimnog smanjenja eurskih priljeva, Društvo i Grupa će za servisiranje otplata dugoročnog duga koristiti postojeće eurske likvidonosne rezerve te pristupiti adekvatnom korištenju

financijskih instrumenta zaštite, sukladno trenutnom stanju i budućoj procjeni devizne pozicije Društva i Grupe, očekivanja kretanja vrijednosti valutnog para kuna/euro, kao i ostalih intervalutarnih odnosa među svjetskim valutama.

Na dan 31. prosinca 2020. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit Grupe za godinu bila bi 22.811 tisuća kuna (2019.: 20.027 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi, potraživanja od kupaca i novčanih deviznih sredstava.

(ii) Kamatni rizik

Zaduženja kod banaka ugovorena po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Društvo i Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Društvo i Grupa aktivno koriste derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika vrijednosti kamatne stope na način da primjenjuju kamatnu promjenu iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu. Takva promjena kamatnih stopa ima ekonomski efekt konverzije kredita s promjenjivom kamatnom stopom u kredite s fiksnom kamatnom stopom za unaprijed ugovoreni dio glavnice kredita koji se štiti. Društvo i Grupa imaju imovinu (novčana sredstva i depozite) koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Ovaj je dio osobito izražen u sezonskom periodu kada Društvo i Grupa raspolažu značajnim viškovima novčanih sredstava. Društvo i Grupa očekuju ograničeni utjecaj povećane volatilnosti kamatnih stopa uslijed recentne pandemije koronavirusa, obzirom da velik dio kreditnog portfelja (80%) Grupe čine dugoročni krediti s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS).

Na dan 31. prosinca 2020. godine, kada bi kamatne stope na posudbe izražene u valuti bile 1 postotni bod više/(niže), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit Grupe za godinu bila bi 4.393 tisuća kuna (2019.: 3.446 tisuće kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat višeg/(nižeg) troška kamata na posudbe s promjenjivim stopama.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK

3.1 Čimbenici financijskog rizika / NASTAVAK

(a) Tržišni rizik / NASTAVAK

Na dan 31. prosinca 2020. godine, kada bi kamatne stope na deponirana sredstva izražene u valuti bile za 1 postotni bod više/(niže), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit Grupe za godinu bila bi 2.101 tisuća kuna (2019.: 915 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat višeg/(nižeg) prihoda od kamata na depozite s promjenjivim stopama.

(iii) Cjenovni rizik

Društvo i Grupa su imatelji vlasničkih vrijednosnih papira i izloženi su riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnih papira koji kotiraju na burzi. Društvo i Grupa nisu aktivni sudionici tržišta kapitala u smislu trgovanja s vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima. Ulaganjem 545 milijuna kuna u dionice društva Imperial Riviera d.d., Rab i 47 milijuna kuna u dionice društva Helios Faros d.d., Društvo je u određenoj mjeri izloženo riziku promjene cijene vlasničkog vrijednosnog papira.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2020. godine, ako bi se cijene vrijednosnih papira na navedenoj burzi povećale/(smanjile) za 10,41% za 2020. godinu (kolika je bila prosječna promjena indeksa na burzi), a uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, rezerve Grupe u okviru kapitala i ostali sveobuhvatni prihodi bili bi 13 tisuća kuna veći/(manji) kao rezultat fer vrijednosti dobitaka/(gubitaka) na vlasničkim vrijednosnicama koje su raspoložive za prodaju.

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. U skladu s prodajnim politikama Društva i Grupe, suradnja se ugovara s kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, odnosno ugovara se uz plaćanje unaprijed, uplatama sigurnosnih depozita te putem značajnijih kreditnih kartica (za individualne kupce). U cilju smanjenja kreditnog rizika Društvo i Grupa kontinuirano prate svoju izloženost prema stranama s kojima posluju i njihovu kreditnu sposobnost, pribavljaju instrumente osiguranja potraživanja umanjujući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge.

(c) Rizik likvidnosti

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti. U svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava putem adekvatnih iznosa ugovorenih kreditnih linija za podmirenje obveza, kao i putem osiguravanja dostupnosti kreditnih linija u budućnosti. Rizik likvidnosti preuzima se i kontrolira putem snažnih neto pozitivnih operativnih novčanih tokova koji se generiraju te putem kreditnih linija kojim se financiraju kapitalne investicije. Društvo na dan 31. prosinca 2020. godine ima ugovorene neiskorištene kreditne linije s financijskim institucijama za 2021. godinu u ukupnom iznosu od 972.640, a Grupa 974.147 tisuća kuna. Otplate većih kreditnih obveza usklađene su s razdobljem značajnih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima, kao i dugoročni plan novčanog toka.

Ovogodišnja pandemija COVID-19 kao vanjski stresor poslovanju Društva i Grupe, stvarat će neizvjesne pritiske po operativni novčani tok. Sukladno razboritom upravljanju sada povećanog rizika likvidnosti razvijeni su i aktivirani eskalacijski planovi minimiziranja troškova, očuvanja likvidnosti, solventnosti poduzeća te održavanja kontinuiteta poslovanja zajedno s prijavama na mjere potpora i pomoći gospodarstvu i turističkom sektoru, uključujući trenutnu odgodu plaćanja dospjelih glavnica po dugoročnim kreditima sukladno danj mogućnosti moratorija na otplatu kreditnih obveza.

Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe. Riznica ulaže višak novčanih sredstava u tekuće račune koji nose kamatu, oročene depozite, depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući instrumente s prikladnim rokovima dospijeća ili dostatnom likvidnošću u skladu s projekcijama potreba za likvidnim sredstvima.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK

3.1 Čimbenici financijskog rizika / NASTAVAK

(c) Rizik likvidnosti / NASTAVAK

Tablica u nastavku prikazuje očekivane novčane tokove financijskih obveza Društva i Grupe na datum izvještavanja. Iznosi iskazani u tablici uključuju kamatu, ukoliko je primjenjivo i predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove.

/i/ U očekivane novčane tokove za posudbe uključen je i iznos glavnice 185.009 tisuća kuna iskazan u bilješci 29 s pripadajućim kamatama prema ročnosti jer je Društvo primilo potvrdu o oslobođenju ispunjavanja financijskih uvjeta nakon datuma bilance i ne očekuju se promjene u ugovorenim novčanim tokovima.

GRUPA

(u tisućama kuna)

	Manje od 3 mjeseca	Između 3 mjeseca-1 godine	Između 1-3 godine	Između 3 i 6 godina	Preko 6 godina
Na dan 31.prosinca 2019.					
Dobavljači i ostale obveze	142.721	8.520	58.672	-	-
Posudbe	64.080	279.052	698.136	886.860	1.122.768
Obveze za imovinu s pravom korištenja	627	2.657	5.264	1.897	1.561
Derivativni financijski instrumenti	1.249	4.636	8.609	2.282	133
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	208.677	294.865	770.681	891.039	1.124.462
Na dan 31.prosinca 2020.					
Dobavljači i ostale obveze	56.281	30.223	75.186	-	-
Posudbe /i/	141.520	473.785	953.198	1.050.748	1.242.988
Obveze za imovinu s pravom korištenja	400	1.843	2.966	3.489	470
Derivativni financijski instrumenti	1.455	3.925	7.196	4.103	303
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	199.656	509.776	1.038.546	1.058.340	1.243.761

DRUŠTVO

(u tisućama kuna)

	Manje od 3 mjeseca	Između 3 mjeseca-1 godine	Između 1-3 godine	Između 3 i 6 godina	Preko 6 godina
Na dan 31.prosinca 2019.					
Dobavljači i ostale obveze	123.917	8.520	56.453	-	-
Posudbe	57.244	249.282	612.366	781.216	987.467
Obveze za imovinu s pravom korištenja	642	2.948	5.732	1.600	1.438
Derivativni financijski instrumenti	1.249	4.636	8.609	2.282	133
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	183.052	265.386	683.160	785.098	989.038
Na dan 31.prosinca 2020.					
Dobavljači i ostale obveze	44.864	29.128	73.232	-	-
Posudbe /i/	134.333	430.420	865.230	943.048	1.117.864
Obveze za imovinu s pravom korištenja	427	2.155	3.764	3.258	370
Derivativni financijski instrumenti	1.455	3.925	7.196	4.103	303
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	181.079	465.628	949.422	950.409	1.118.537

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva i Grupe prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva i Grupe da nastave poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi se omogućio povrat ulaganja vlasnicima/dioničarima te održavanje optimalne strukture kapitala kako bi umanjili trošak kapitala.

3.3 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan izvještavanja. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude. Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Društvo i Grupa koriste razne metode i utvrđuju pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan izvještavanja.

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

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

Hijerarhija fer vrijednosti

MSFI 13 utvrđuje hijerarhiju tehnika procjene vrijednosti na temelju vidljivosti ili nevidljivosti inputa. Vidljivi inputi odražavaju tržišne podatke iz neovisnih izvora, dok nevidljivi inputi odražavaju tržišne pretpostavke Društva. Ove dvije vrste inputa stvaraju sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

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

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK

Sljedeća tabela prikazuje imovinu i obveze mjerene po fer vrijednosti na dan:

GRUPA	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Stanje 31. prosinca 2019.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	391	-	-	391
Derivativni financijski instrumenti	-	140	-	140
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	391	140	-	531
Obveze iskazane po fer vrijednosti				
Derivativni financijski instrumenti	-	17.048	-	17.048
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	17.048	-	17.048
Stanje 31. prosinca 2020.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	317	-	-	317
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	317	-	-	317
Obveze iskazane po fer vrijednosti				
Derivativni financijski instrumenti	-	16.982	-	16.982
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	16.982	-	16.982

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK
DRUŠTVO
(u tisućama kuna)

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2019.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	335	-	-	335
Derivativni financijski instrumenti	-	140	-	140
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	335	140	-	475
Obveze iskazane po fer vrijednosti				
Derivativni financijski instrumenti	-	17.048	-	17.048
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	17.048	-	17.048
Stanje 31. prosinca 2020.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	261	-	-	261
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	261	-	-	261
Obveze iskazane po fer vrijednosti				
Derivativni financijski instrumenti	-	16.982	-	16.982
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	16.982	-	16.982

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Društvo i Grupa stvaraju procjene i pretpostavke o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene i pretpostavke su redovito ocjenjivane te se temelje na prošlim iskustvima i ostalim faktorima kao što je očekivani tijek budućih događanja koji su razboriti u određenim uvjetima, međutim ipak predstavljaju izvore procjenjivačke neizvjesnosti. Procjene i pretpostavke koje uključuju značajne rizike koji bi mogli dovesti do materijalnih usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza unutar iduće financijske godine opisane su u nastavku.

(a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Društvo u pravilu utvrđuje pokazatelje umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme primjenom metode multiplikatora neto knjigovodstvene vrijednosti i operativne dobiti segmenta na način da se u odnos stavlja neto knjigovodstvena vrijednost imovine, odnosno njezinog segmenta (jedinice koja stvara novac) s ostvarenom operativnom dobiti imovine odnosno segmenta.

U slučaju da za pojedinu imovinu, odnosno segment (jedinicu koja stvara novac) multiplikator neto knjigovodstvene vrijednosti i operativne dobiti segmenta prelazi zadane vrijednosti utvrđuje se njezina nadoknadiva vrijednost putem fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje ili vrijednosti imovine u uporabi, ovisno o tome koja je veća. Nadalje, nadoknadiva vrijednost imovine se utvrđuje za novokupljenu imovinu (uključujući imovinu stečenu kroz poslovne kombinacije). Kako bi se odredila nadoknadiva vrijednost, Društvo i Grupa koriste interne i eksterne procjene.

Utvrđivanje pokazatelja umanjenja vrijednosti, kao i procjena budućih novčanih tokova i određivanje fer vrijednosti imovine (ili grupe imovine) zahtijeva od menadžmenta značajne procjene pri prepoznavanju i vrednovanju pokazatelja

umanjenja vrijednosti, očekivanih novčanih tokova, budućih ulaganja, primjenjivih diskontnih stopa, korisnih vjekova uporabe i ostataka vrijednosti. Prilikom utvrđivanja nadoknadive vrijednosti menadžment razmatra pokazatelje kao što su popunjenost objekata, prihod po jedinici, očekivani tržišni rast u hotelskoj industriji, itd.

Kalkulacija fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje temeljena je na metodi tržišnog pristupa koji se koristi cijenama i drugim relevantnim informacijama iz tržišnih transakcija identičnom ili usporedivom (sličnom) imovinom, identičnim ili usporedivim (sličnim) obvezama ili skupinom imovine i obveza kao što je određeni segment djelatnosti.

Obzirom na značajan utjecaj pandemije COVID-19 na poslovanje Društva i Grupe u 2020. godini te izostanak operativne dobiti ili cjelokupnog poslovanja u pojedinim jedinicama koje generiraju novac, Društvo i Grupa su procijenili da postoje potencijalni indikatori umanjena vrijednosti te su sukladno MRS-36 pristupili testu umanjenja vrijednosti jedinica koje generiraju novac tj. profitnih centara (PCGN). PCGN predstavlja skupinu imovine najniže organizacijske cjeline koja generira uglavnom neovisne novčane priljeve te na temelju koje se prati učinak i donose odluke o stjecanju i raspolaganju vezane imovine, kao i poslovanju.

Primjenom MRS 36 – Umanjenje vrijednosti promatra se odnos knjigovodstvene vrijednosti imovine i njezine nadoknadive vrijednosti pri čemu umanjenje ne postoji ukoliko je nadoknadiva vrijednost jednaka ili veća od knjigovodstvene vrijednosti. Nadoknadiva vrijednost utvrđuje se putem fer vrijednosti imovine umanjene za troškove otuđenja ili vrijednost imovine pri uporabi, ovisno o tome koja je veća.

U nastavku su navedene značajne pretpostavke primijenjene u određivanju nadoknadivog iznosa:

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE / NASTAVAK

ZNAČAJNA PRETPOSTAVKA	KAKO JE UTVRĐENA
Izračun nadoknadivog iznosa	<p>Nadoknadle vrijednosti PCGN-ova su utvrđene na temelju njihove vrijednosti pri upotrebi. Vrijednost pri upotrebi utvrđena je diskontiranjem budućih novčanih tokova.</p> <p>Za PCGN-ove istrošene dugogodišnjim eksploatiranjem čija vrijednost pri upotrebi utvrđena DCF-om ne nadoknađuje knjigovodstvenu vrijednost, uz izostanak značajnijih investicijskih zahvata u njihovu rekonstrukciju i modernizaciju, korištena je metoda fer vrijednosti umanjena za trošak otuđenja procijenjena od strane ovlaštenog procjenitelja.</p>
Razdoblje projiciranja novčanih tokova	<p>Za potrebe provođenja testa umanjena, razdoblje projiciranja novčanih tokova predstavlja 5 godina, pri čemu se zadnja (5.) godina koristi za izračun rezidualne vrijednosti.</p>
Novčani tokovi	<p>Projicirani novčani tokovi temelje se na najboljim saznanjima i uvjerenjima Društva i Grupe, a sukladno povijesnim i očekivanim budućim stopama rasta.</p> <p>Za PCGN-ove koji u proteklom petogodišnjem razdoblju nisu doživjeli ozbiljnije rekonstrukcijske investicijske zahvate s ciljem postizanja viših standarada kvalitete smještaja i usluge, korištena je stopa rasta od 3,2% za PCGN-ove koji se nalaze u Republici Hrvatskoj, sukladno ponderiranim vrijednostima kretanja prihoda od turizma (ponder: 15%), noćenjima od turizma (ponder: 15%) i inflacije (ponder: 70%) u Republici Hrvatskoj u posljednjih pet godina prije COVID-19 krize (2019. godine).</p> <p>Za recentno investirane PCGN-ove s tržišno unaprijeđenim standardima kvalitete smještaja i usluge, korištena stopa rasta za ekstrapolaciju novčanih tokova iznosi 6,0%, temeljem povijesno ostvarenih usporedivih dugoročnih složenih prosječnih stopa rasta prihoda i EBITDA-e društava unutar Grupe, odnosno stope rasta temeljem aktualnih studija izvedivosti. Korištena stopa rasta od 6,0% ne premašuje ostvarene usporedive trogodišnje, petogodišnje, sedmogodišnje te desetogodišnje složene prosječne stope rasta prihoda i EBITDA-e.</p> <p>Novčani odljevi uključuju i kapitalne izdatke i troškove održavanja hotela i ljetovališta te kamping ljetovališta. Navedeni novčani odljevi ne uključuju kapitalne izdatke koji dodatno doprinose trenutnim performansama PCGN-ova.</p> <p>Za izračun rezidualne vrijednosti svakog pojedinog PCGN-a Društvo i Grupa su koristili konstantnu stopu rasta koja odgovara ranije navedenima stopama rasta. Uprava ovu pretpostavku smatra razumno, jer ne premašuje dugoročne prosječne stope rasta društava u Grupi, kao što je ranije pojašnjeno. Pri izračunu rezidualne vrijednosti, iznos kapitalnih ulaganja odgovara iznosu amortizacije u zadnjoj godini projekcije novčanih tokova.</p>

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE / NASTAVAK

ZNAČAJNA PRETPOSTAVKA	KAKO JE UTVRĐENA
Utjecaj COVID-19 na značajne operacije	<p>Društvo i Grupa pretpostavljaju da će 2021. godina biti pod utjecajem COVID-19, dok se povratak na poslovne rezultate iz 2019. godine očekuje u 2022. godini.</p> <p>Obzirom na nepredvidiv utjecaj COVID-19 na ekonomske i turističke tokove, krajnje je izazovno predvidjeti njegov konačni obujam i trajanje na poslovanje Društva i Grupe. Promjene u trajanju i jačini utjecaja COVID-19 mogu promijeniti navedene pretpostavke.</p>
Diskontna stopa	<p>Godišnje diskontne stope prije oporezivanja korištene za diskontiranje projiciranih novčanih tokova PCGN-ova iznose 6,97% za Valamar Rivieru, 6,71% za Imperial Rivieru, 4,00% za Obertauern i 6,52% za Helios Faros, te odražavaju tržišnu procjenu ponderiranog prosječnog troška kapitala svakog navedenog društva.</p>
Osjetljivost na značajne promjene u pretpostavkama	<p>Rezidualna godina u testu umanjenja izvještava se temeljem poslovnih performansi PCGN-ova koji u drugoj godini projekcije novčanih tokova stabiliziraju poslovne rezultate na razine prije utjecaja COVID-19 (2019. godinu) te koji u narednim godinama uključuju ranije navedene stope rasta. Rezidualna godina ima značajan utjecaj na određivanje nadoknadivog iznosa te dobivene pozitivne razlike između nadoknadivog iznosa i knjigovodstvene vrijednosti PCGN-ova.</p> <p>Moguće razumne promjene u značajnim pretpostavkama, uključujući kratkoročne promjene u očekivanom razdoblju oporavka te razumne promjene novčanog toka rezidualne vrijednosti, vjerojatno neće rezultirati značajnim efektima na utvrđene rezultate i time potrebom za umanjnjem vrijednosti PCGN-ova u knjigama Društva, pod pretpostavkom da ukupna očekivanja oporavka ostanu na razini prije COVID-19.</p>

Provedenim testovima umanjenja za godinu koja završava 31. prosinca 2020. godine, Društvo i Grupa dokazali su da nije potrebno umanjiti vrijednost dugoročne materijalne i nematerijalne imovine (uključujući goodwill), sukladno utvrđenim vrijednostima u upotrebi, odnosno za dio objekata prema fer vrijednosti koja je potvrđena od strane ovlaštenog procjenitelja.

(b) Procjena korisnog vijeka uporabe

Društvo i Grupa korištenjem nekog sredstva troše ekonomske koristi sadržane u tom sredstvu, a koje se intenzivnije smanjuju uslijed ekonomskog i tehnološkog starenja. Stoga je prilikom utvrđivanja vijeka uporabe sredstva, pored razmatranja očekivane

upotrebe temeljem fizičkog korištenja, potrebno uvažiti promjene potražnje na turističkom tržištu koje će potencirati bržu ekonomsku zastarjelost, kao i brži intenzitet razvoja novih tehnologija. S te osnove suvremeno poslovanje u hotelskoj industriji nameće potrebu za sve učestalijim ulaganjima što predstavlja argumentaciju činjenici da se korisni vijek uporabe sredstva smanjuje.

Rukovodeći se povijesnim činjenicama, a sukladno mišljenjima tehničkog odjela za građevinske komponente usuglašen je stav menadžmenta o korisnom vijeku upotrebe od 10 do 25 godina, osim kod društva u Austriji gdje je korisni vijek procijenjen na 40 godina. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva.

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

(c) Vlasništvo nad zemljištem

Usljed prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo, odnosno pretvorbe i privatizacije te činjenice da je dio nekretnina koje su Društvo i Grupa koristili u procesu pretvorbe procijenjeno u dionički kapital Društva, a dio nije, postoje određene nejasnoće i sporovi glede vlasništva dijela zemljišta u sastavu većine turističkih društava, pa tako i Društva i Grupe. Društvo ima u čistom, nespornom vlasništvu otprilike 1,77 mil. m² zemljišta, a Grupa 2,07 mil. m² zemljišta, dok se za otprilike 3,24 mil. m² za Društvo te približno 3,54 mil. m² za Grupnu, tek treba utvrditi status vlasništva sukladno odredbama Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu koji je stupio na snagu 2. svibnja 2020. godine (dalje u tekstu ZNGZ). Stupanjem na snagu ZNGZ prestao je važiti Zakon o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu ZOTZ), na snazi od 1. kolovoza 2010. godine te su postupci po zahtjevima za dobivanje koncesije temeljem ZOTZ obustavljeni. ZNGZ propisuje obavezu da se u predviđenim rokovima utvrde i formiraju nekretnine na procijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Društva i Grupe te nekretnine na neprocijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave. Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina. Do konačnog rješavanja imovinskopravnih odnosa na turističkom zemljištu i sklapanja ugovora o zakupu sa vlasnicima nekretnina, Društvo i Grupi će se i dalje obračunavati naknada za neprocijenjene dijelove kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta prema površinama u odnosu na koje se

obračunavala tzv. akontacija koncesijske naknade do dana stupanja na snagu ZNGZ i to za približno 2,28 mil. m² zemljišta u kampovima u Društvo, odnosno 2,38 mil. m² zemljišta u kampovima u Grupi u korist Republike Hrvatske i za približno 0,96 mil. m² zemljišta u turističkim naseljima i hotelima Društva, odnosno 1,04 mil. m² zemljišta Grupe u korist jedinica lokalne samouprave. Jedinični iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisati će Vlada uredbom. Detaljniji opis sporova i neriješene situacije nekretnina Društva opisane su u Bilješci 34.

(d) Priznavanje odgođene porezne imovine

Odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknadivi na temelju budućih odbitaka oporezive dobiti te se iskazuje u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni. Prilikom utvrđivanja buduće oporezive dobiti i iznosa poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni u budućnosti, Uprava donosi prosudbe i izrađuje procjene na temelju oporezive dobiti iz prethodnih godina i očekivanja budućih prihoda za koje se smatra da su razumni u postojećim okolnostima.

Poticaji za investicijska ulaganja realiziraju se temeljem propisa o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja na temelju prijave određenog projekta prema Ministarstvu gospodarstva koje izdaje rješenje o stjecanju statusa nositelja poticajnih mjera za investicije i izračun maksimalnog intenziteta potpora kada društvo ispunjava propisane uvjete.

Svaki projekt uključuje ulaganja u trogodišnjem ciklusu koji počinje dobivanjem statusa nositelja poticajnih mjera. O izvršenim godišnjim ulaganjima se izvještava nadležno ministarstvo, a poticaji omogućuju umanjenje porezne obveze poreza na dobit od trenutka izvršenog ulaganja do proteka 10 godina. Porezna imovina i porezni prihod se priznaju po izvršenim ulaganjima kada se ispune uvjeti, a prethodno priznata porezna imovina ukida se tijekom razdoblja trajanja poticajne mjere, odnosno do isteka olakšice.

Poticaji u Društvu Valamar Riviera d.d.

Temeljem Zakona o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja iz 2012. godine (NN 111/12.), izmjene Zakona iz 2013. godine (NN 111/12, 28/13) i Uredbe o poticanju investicija i unapređenja investicijskog okruženja iz 2013. godine (NN 40/13), Društvo je u 2014. godini steklo status nositelja poticajnih mjera za investicije prema prijavljenom projektu u Valamar Isabella Resort i ulaganja u Family Life Bellevue Resort i Valamar Girandella Village u Rapcu za razdoblje ulaganja od 18. ožujka 2014. godine do 17. ožujka 2017. godine.

Temeljem Zakona o poticanju ulaganja iz 2015. godine (NN 102/15), izmjene Zakona iz 2018. (NN 102/15, 25/18, 114/18) i 2020. godine (NN 102/15, 25/18, 114/18, 32/20) i Uredbe o poticanju ulaganja iz 2016. godine (NN 31/16), izmjene Uredbe iz 2019. godine (NN 31/16, 2/19), Društvo je prijavilo novi projekt rekonstrukcije i repozicioniranja smještajnih objekata (Kamp Istra 5*, Valamar Collection Marea Suites 5* i Valamar Collection Pinea Resort 5*) za razdoblje ulaganja od 22. rujna 2017. godine do 21. rujna 2020. godine i steklo status nositelja poticajnih mjera za investicije.

Za izvršena ulaganja Društvo je u svojim knjigama iskazalo odgođenu poreznu imovinu na ime poreznih poticaja za 2020. godinu u iznosu od 4.720 tisuća kuna (2019.: 76.074 tisuća kuna). Kroz prijavu poreza na dobit za 2020. nisu korišteni porezni poticaji (2019.: 68.837 tisuća kuna). Stanje porezne imovine na ime poticaja na 31. prosinca 2020. godine iznosi 85.505 tisuća kuna (2019.: 80.785 tisuća kuna).

Društvo je 21. rujna 2020. završilo s drugim trogodišnjim investicijskim ciklusom. Prema prijavljenim investicijama iz 2014. godine (Valamar Isabella Resort i ulaganja u Family Life Bellevue Resort i Valamar Girandella Village u Rapcu) i 2017. godine (Kamp Istra 5*, Valamar Collection Marea Suites 5* i Valamar Collection Pinea Resort 5*) za izvršena ulaganja u razdoblju od 18. ožujka 2014. do 21. rujna 2020. godine ostvarilo je poticaja u ukupnom iznosu od 285.395 tisuća kuna te do 31. prosinca 2020. iskoristilo 199.890 tisuća kuna.

Poticaji u ovisnom društvu Imperial Riviera d.d., Rab

Na temelju prijave Ministarstvu gospodarstva RH trogodišnjeg ciklusa ulaganja 2019.-2021., za rekonstrukcije i repozicioniranja smještajnih objekata Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, Valamar Meteor Hotel 4*, Padova Camping Resort by Valamar i Dalmacija Sunny Hotel s ciljem postizanja kategorizacije 4* a po osnovi Zakona o poticanju ulaganja (NN 102/15, 25/18, 114/18, 32/20), društvo Imperial Riviera d.d. u siječnju 2020. zaprimilo je potvrdu po osnovi koje je u narednom desetogodišnjem razdoblju u mogućnosti koristiti porezne poticaje u iznosu do 80.000 tisuća kuna.

Za izvršena ulaganja društvo Imperial Riviera d.d. je u svojim knjigama iskazalo odgođenu poreznu imovinu na ime poreznih poticaja za 2020. godinu u iznosu od 17.744 tisuća kuna (2019.: 40.006 tisuća kuna).

Kroz prijavu poreza na dobit za 2020. nisu korišteni poticaji (2019.: 2.010 tisuća kuna). Stanje porezne imovine na ime poticaja na 31. prosinca 2020. godine iznosi 55.740 tisuća kuna (2019.: 37.996 tisuća kuna).

Od početka ulaganja prema prijavljenom projektu (Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, Valamar Meteor Hotel 4*, Padova Camping Resort by Valamar i Dalmacija Sunny Hotel) u 2019. godini do 31. prosinca 2020. godine društvo Imperial Riviera d.d. je ostvarilo poticaja u ukupnom iznosu od 57.750 tisuća kuna (do završetka investicijskog ciklusa u 2021. godini može ostvariti dodatne poticaje za buduća ulaganja do 80.000 tisuća kuna tj. odobrenog maksimalnog intenziteta potpore), te do 31. prosinca 2020. iskoristilo 2.010 tisuća kuna.

(e) Konsolidacija

Grupu Valamar Riviera sačinjavaju društvo Valamar Riviera d.d. (Matično društvo) i njezina ovisna društva (Grupa) kako je navedeno u Bilješci 1. Imovina i obveze povezanih društava u cijelosti su obuhvaćene u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca 2020. godine, pri čemu je eliminiran udio Matice u povezanim društvima te pozicija kapitala i rezervi povezanih društava

te međusobna potraživanja i obveze. Međusobne transakcije isključene su iz konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju i konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Tijekom 2020. godine nije bilo promjena u strukturi Grupe. Tijekom 2019. godine ovisno društvo Hoteli Makarska d.d. pripojili su se ovisnom društvu Imperial Riviera d.d. Valamar Riviera d.d. je bilo imatelj 56,21%, a nakon provedenog pripajanja Hoteli Makarska d.d. je bilo imatelj 52,84% dionica ovisnog društva Imperial Riviera d.d. Sukladno odluci Glavne skupštine društva Imperial Riviera d.d. od 29. listopada 2019. godine izvršeno je povećanje temeljnog kapitala s iznosa od 400.580.400,00 kuna za iznos od 426.088.157,32 kuna na iznos od 826.668.557,32 kuna, u kojem povećanju je Društvo sudjelovalo s iznosom od 106.068.022,13 kuna.

Nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala Valamar Riviera d.d. je imatelj 650.604 dionica što čini 43,68% glasačkih prava te je zadržalo kontrolu nad društvom Imperial Riviera d.d. Valamar Riviera d.d., ima znatni udjel od 43,68% glasačkih prava, ostvaruje moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama Imperial Riviere d.d., radi ostvarivanja koristi od njegove aktivnosti, prvenstveno preko Uprave, ali i ključnih rukovoditelja Imperial Riviere d.d. Valamar Riviera d.d. ima pravo imenovanja, premještanja ili opoziva ključnih rukovoditelja, odnosno osoba koje su ovlaštene i odgovorne za strateško i tekuće planiranje i usmjeravanja poslovanja, a postojeći ili bivši zaposlenici Valamar Riviere d.d. su imenovani u Upravu Imperial Riviere d.d. i imaju sposobnost vođenja poslova sukladno odredbama ZTD-a. Imperial Riviera d.d. u značajnom dijelu poslovanja ovisi o Valamar Rivieri d.d. koja operativno upravlja osnovnom djelatnošću te ovisi o pravima intelektualnog vlasništva, uključujući zaštitne znakove i brendove Valamar Riviere d.d. Valamar Riviera d.d. značajno utječe na poslovanje Imperial Riviere d.d. kroz operativno upravljanje hotelsko turističkih objekata i sadržaja te, pored prava na dividendu, ima pravo i na naknadu za upravljanje pa je stoga izloženost Valamar Riviere d.d. u prinosu znatno veći od prinosa po osnovu glasačkih prava. Kombinacija svih navedenih pokazatelja ukazuje na kontrolu Valamar Riviere d.d. nad ovisnim društvom sukladno odredbama MSFI 10.

(f) Najmovi

Novе značajne prosudbe vezane su uz uvođenje MSFI 16 Najmovi i odnose se većinom na procjene razdoblja najma, utvrđivanja diskontne stope i sadrži li ugovor najam.

Utvrđivanje razdoblja najma kod ugovora s opcijom produljenja i raskida – Društvo i Grupa kao najmoprincipi

Društvo i Grupa utvrđuju razdoblje najma kao razdoblje koje se ne može otkazati, zajedno s razdobljima u sklopu opcije produljenja najma, ako je razumno izvjesno da će se ista iskoristiti ili razdobljima obuhvaćenih opcijom raskida najma, ako je razumno sigurno da se ista neće iskoristiti.

Društvo i Grupa imaju određene najmove koji sadrže opcije produljenja i raskida. Društvo i Grupa primjenjuju prosudbu kod ocjenjivanja je li razumno sigurno hoće li se iskoristiti opcije produljenja ili raskida najma, odnosno razmatraju sve relevantne čimbenike koji stvaraju ekonomski poticaj za produljenje ili raskid. Nakon datuma početka najma Društvo i Grupa ponovno procjenjuju razdoblje najma, ako je došlo do značajnog događaja ili promjene okolnosti koje su pod njihovom kontrolom i utječu na sposobnost da iskoriste ili ne iskoriste opciju produljenja ili raskida (npr. značajne prilagodbe imovine u najmu).

Društvo i Grupa imaju određene najmove za koje procjenjuju da će se produljiti, međutim Društvo i Grupa ne procjenjuju kako će raskinuti ugovore o najmu prije isteka razdoblja najma. Društvo i Grupa su uključili razdoblje produljenja kao dio razdoblja najma za najmove koji imaju kraće neopozivo razdoblje (npr. 2-3 godine). Društvo i Grupa uglavnom procjenjuju produljenje za najmove koji bi mogli imati negativni efekt na djelatnost, ako imovina nije spremna za uporabu.

Više informacija o potencijalnim budućim plaćanjima za najam vezano za razdoblja iskorištenja opcije produljenja i raskida koji nisu uključeni u razdoblje trajanja najma nalazi se u Bilješci 30.

Klasifikacija najma imovine – Društvo i Grupa kao najmodavci

Društvo i Grupa imaju operativne najmove u svojem portfelju investicijske imovine. Društvo i Grupa su utvrdili, na osnovu procjene uvjeta kao što je razdoblje trajanja najma koje ne predstavlja značajni dio ekonomskog vijeka komercijalne imovine i sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja za najam ne iznosi suštinski svu fer vrijednost komercijalne imovine, da oni ipak zadržavaju suštinski sve rizike i koristi povezane s vlasništvom takve imovine te se takvi ugovori smatraju operativnim najmovima.

Najmovi – Procjena inkrementalne stope zaduženja

Društvo i Grupa nisu u mogućnosti lako odrediti kamatnu stopu iz najma, stoga koriste inkrementalnu stopu zaduženja za izračun obveza za najam. Inkrementalna stopa zaduženja je stopa koju bi Društvo i Grupa platili kada bi za slično razdoblje, sa sličnim osiguranjem, posudili sredstva potrebna za nabavu imovine slične vrijednosti kao pravo korištenja imovine u sličnom ekonomskom okruženju. Izračun inkrementalne stope zaduženja zahtijeva procjenu kada takve stope nisu dostupne ili ih je potrebno uskladiti tako da odražavaju uvjete najma. Društvo i Grupa procjenjuju inkrementalnu stopu zaduženja korištenjem raznih inputa. Kamatna stopa koju Društvo obračunava na ugovore najbolje predstavlja kreditni rizik najmoprimca, rok najma, sigurnost i ekonomsko okruženje. Ista je određena na temelju usporedivih transakcija. Podaci koje društvo koristi za određivanje inkrementalne stope zaduženja znanjavaju se najmanje jednom godišnje ili u slučaju značajne promjene kreditnog rejtinga Društva.

Društvo i Grupa kao najmoprimci turističkog zemljišta

Društvo za približno 3,24 mil. m² te Grupa za približno 3,54 mil. m² trebaju utvrditi status vlasništva sukladno odredbama Zakona o neprocijenjenom

građevinskom zemljištu koji je stupio na snagu 2. svibnja 2020.g. (dalje u tekstu ZNGZ). ZNGZ propisuje obavezu da se u predviđenim rokovima utvrde i formiraju nekretnine na procijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Društva i Grupe te nekretnine na neprocijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave. Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina. Jedinični iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisati će Vlada uredbom. Uredba nije donesena te nije moguće utvrditi imovinu i obveze s pravom korištenja od stupanja na snagu ZNGZ tj. od 2. svibnja 2020. godine. Nakon donošenja uredbe o cijenama Društvo i Grupa će revidirati ukupne površine koje će biti predmet ugovora o zakupu te izvršiti procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno odredbama MSFI 16. Za 2020. godinu Društvo i Grupa nisu mogli utvrditi predmet zakupa i vrijednost zakupa.

Zbog nastalih Covid 19 okolnosti RH je donijela propis o oslobođenju plaćanja varijabilnog dijela naknade za 2019. godinu, a Društvo i Grupa očekuju oslobođenje plaćanja naknade i za 2020. godinu.

Uz pretpostavku raspona najniže/najviše cijene 6/12 kn/m², najniže/najviše diskontne stope 4/8%, i uz korekciju površina koje će biti predmet zakupa +/-10%, Društvo i Grupa su izvršili procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja na dan stupanja na snagu ZNGZ koji bi iznosili u rasponu od cca 212.522 tisuća kuna do 921.895 tisuća kuna za Društvo, dok bi za Grupom procjena iznosila u rasponu od cca 224.536 tisuća kuna do 974.010 tisuća kuna.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

Grupa prati svoje poslovanje po vrstama usluga koje pruža i to u tri glavna poslovna segmenta: hoteli i apartmani, kampovi te ostali poslovni segmenti. Podjela prihoda po

segmentima vršena je prema principu vrste usluge koju pruža smještajni objekt na način da su svi prihodi ostvareni u smještajnim objektima hotela i apartmana iskazani u segmentu Hoteli i apartmani, dok su svi prihodi ostvareni u objektima kampova iskazani u segmentu Kampovi. U segmentu ostali poslovni segmenti obuhvaćeni su prihodi praonice, ostalih najмова, prihodi ostvareni u centralnim službama i centralnim kuhinjama, prihodi od trgovine, prihodi agencije i prihodi od personalnog smještaja.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. su kako slijedi:

GRUPA <i>(u tisućama kuna)</i>	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	1.577.913	513.759	171.666	2.263.338
Inter-segmentalni prihodi	(1.969)	(144)	(121.907)	(124.018)
Prihodi vanjskih kupaca	1.575.946	513.615	49.759	2.139.320
Amortizacija	312.459	108.694	53.361	474.514
Neto financijski prihod/(rashod)	(38.815)	(17.666)	(5.377)	(61.858)
Otpis materijalne imovine	25.149	5.786	1.036	31.971
Dobitak/(gubitak) segmenta	807.708	345.499	(315.977)	837.230
Ukupno imovina	3.499.357	1.480.754	682.100	5.662.211
Ukupno obveze	1.860.939	801.511	390.590	3.053.040

Hoteli, apartmani i kampovi (operativna imovina) se nalaze u Republici Hrvatskoj, osim hotela društva Valamar Obertauern GmbH u Austriji.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. su kako slijedi:

GRUPA	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Ukupni prihodi	338.572	292.000	53.849	684.422
Inter-segmentalni prihodi	(681)	(29)	(41.233)	(41.943)
Prihodi vanjskih kupaca	337.891	291.971	12.616	642.479
Amortizacija	314.882	127.271	54.291	496.444
Neto financijski rashod	(55.805)	(26.786)	(22.050)	(104.641)
Otpis materijalne imovine	1.119	208	205	1.532
Dobitak/(gubitak) segmenta	128.074	209.664	(158.407)	179.331
Ukupno imovina	3.537.741	1.515.516	714.073	5.767.330
Ukupno obveze	2.275.139	1.020.575	508.117	3.803.831

Hoteli, apartmani i kampovi (operativna imovina) se nalaze u Republici Hrvatskoj, osim hotela društva Valamar Obertauern GmbH u Austriji.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA	2019.	2020.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Prihod		
Prihod segmenta	2.263.338	684.422
Eliminacija prihoda između segmenata	(124.018)	(41.943)
Ukupno prihodi	2.139.320	642.479
Dobit		
Dobit segmenta	837.230	179.331
Ostali troškovi - nealocirano	(555.421)	(553.841)
Dobit/(gubitak) od financijskih i izvanrednih aktivnosti	(49.337)	(126.539)
Ukupna dobit/(gubitak) prije oporezivanja	232.472	(501.049)

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA	2019.		2020.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Imovina/Obveze po segmentima	5.662.211	3.053.040	5.767.330	3.803.832
Segment hoteli i apartmani	3.499.357	1.860.939	3.537.741	2.275.139
Segment kampovi	1.480.754	801.511	1.515.516	1.020.575
Segment ostalo	682.100	390.590	714.073	508.118
Nealocirano	833.091	223.192	1.112.253	211.894
Udjel u pridruženom subjektu	47.668	-	46.024	-
Ostala financijska imovina	391	-	317	-
Kredit i depoziti	801	-	702	-
Novac i novčani ekvivalenti	550.143	-	665.933	-
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit	4.258	-	733	-
Ostala potraživanja	35.858	-	67.134	-
Odgođena porezna imovina/obveze	193.832	63.046	331.410	58.292
Ostale obveze	-	71.822	-	65.206
Obveza za ulaganja u pridruženi subjekt	-	18.294	-	13.994
Derivativna financijska imovina/obveze	140	17.048	-	16.982
Rezerviranja	-	52.982	-	57.420
Ukupno	6.495.302	3.276.232	6.879.583	4.015.726

Grupa svoje ugostiteljske usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj i Austriji s domaćim i inozemnim kupcima. Prihodi od prodaje Grupe se razlikuju i prema geografskoj pripadnosti kupaca.

GRUPA	2019.	2020.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Prihodi od prodaje domaćim gostima	199.586	82.721
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	1.939.734	559.758
	2.139.320	642.479

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

Prihodi od prodaje inozemnim gostima	GRUPA			
	2019.	%	2020.	%
EU članice	1.709.607	88,14	503.445	89,94
Ostalo	230.127	11,86	56.313	10,06
	1.939.734	100,00	559.758	100,00

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Prihod od donacija i dr. /i/	3.519	5.840	2.917	1.541
Prihod od otpisa obveza koncesijske naknade /ii/	-	6.415	-	5.965
Prihod od ukidanja rezervacija	4.527	1.650	566	233
Prihodi od prefakturiranja	2.197	2.055	2.234	2.140
Prihodi od osiguranja i po sudskim žalbama	3.494	2.798	3.310	1.829
Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda	510	461	218	209
Naplata otpisanih potraživanja	656	1.111	649	925
Ostali prihodi	10.701	8.025	9.537	6.835
	25.604	28.355	19.431	19.677

/i/ Zbog utjecaja pandemije Covid-19, povezano društvo Valamar Obertauern u Austriji primilo je u 2020. godini potporu za nadoknadu izgubljenih prihoda u iznosu 3 mil. kuna.

/ii/ Zbog utjecaja Covid-19 pandemije, izmijenjena je obveza za varijabilni dio naknade za koncesiju na turističko zemljište za 2019. godinu.

BILJEŠKA 7 – NABAVNA VRIJEDNOST MATERIJALA I USLUGA

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Sirovine i materijal				
Utrošene sirovine i materijal /i/	216.166	60.890	186.149	52.920
Utrošena energija i voda /ii/	111.534	51.574	95.112	44.855
Sitan inventar	23.339	14.929	20.151	12.775
	351.039	127.393	301.412	110.550
Vanjske usluge				
Usluge održavanja	55.102	43.807	48.635	39.433
Reklama i propaganda i sajmovi	42.785	21.079	41.830	20.859
Usluge posredovanja (agencije i kartičari)	45.780	13.832	37.713	11.064
Komunalne usluge /iii/	33.874	11.885	31.060	10.115
Telekomunikacijske i prijevozne usluge	17.014	8.478	15.383	7.395
Najmnine /iv/	11.295	7.897	10.789	7.257
Usluge animacije	14.902	3.778	11.947	3.105
Usluge pranja i obrade rublja	9.570	3.143	15.810	3.005
Usluge turističkih aranžmana	5.535	1.300	5.108	1.106
Ostale usluge	22.353	12.052	21.160	10.092
	258.210	127.251	239.435	113.431
	609.248	254.644	540.847	223.981

/i/ Utrošene sirovine i materijal Društva odnose se na troškove potrošnog materijala u iznosu od 11.462 tisuća kuna, troškove hrane i pića u iznosu od 35.081 tisuća kuna te ostale troškove sirovina i materijala u iznosu od 6.377 tisuća kuna (2019.: potrošni materijal u iznosu od 25.172 tisuća kuna, troškovi hrane i pića u iznosu od 149.260 tisuća kuna te ostali troškovi sirovina i materijala u iznosu od 11.717 tisuća kuna).

/ii/ Povezano društvo Valamar Obertauern primilo je Covid 19 potpore za nadoknadu fiksnih troškova u iznosu 475 tisuća kuna.

/iii/ Komunalne usluge odnose se na usluge zbrinjavanje otpadnih voda, zbrinjavanje i sakupljanje biootpada, komunalnog otpada i sl.

/iv/ U troškove najmnine Društva i Grupe je uključen trošak kratkoročnih najмова i najмова imovine male vrijednosti (izuzeća prema MSFI 16) u iznosu od 52 tisuća kuna (2019.: 109 tisuća kuna) te najmovi koji ne ispunjavaju uvjete klasifikacije prema MSFI 16.

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Plaće – neto /i/	363.402	122.043	313.347	103.705
Troškovi mirovinskog osiguranja /i/	106.620	36.138	89.062	30.087
Troškovi zdravstvenog osiguranja /i/	77.657	24.606	67.939	21.802
Ostalo (doprinosi i porezi) /i/	35.731	7.163	35.731	7.163
Trošak otpremnina	1.063	466	515	329
Trošak rezerviranja za zaposlene /i/	4.890	13.591	4.683	10.710
Ostali troškovi zaposlenih /iii/	92.539	23.044	82.856	20.471
	681.902	227.051	594.133	194.267
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	3.431	2.620	2.886	2.121

/i/ Ukupne Covid 19 potpore koje se odnose na subvencije neto plaća s pripadajućim doprinosima te otpis poreza i doprinosa zbog pada prihoda uključene su u troškove zaposlenih Grupe u iznosu 164,4 mil. kuna, odnosno za Društvo u iznosu 141,3 mil. kuna.

/ii/ Trošak rezerviranja za zaposlene odnosi se na dugoročna primanja radnika (otpremnine i jubilarne nagrade).

/iii/ Ostale troškove zaposlenih Grupe i Društva najvećim dijelom čine neoporezivi primici (smještaj i prehrana radnika, božićnica, regres, nagrade i sl.) u iznosu od 7,4 mil. kuna (2019.: 44,3 mil. kuna) za Grupu te 6,1 mil. kuna za Društvo (2019.: 38,5 mil. kuna), naknade za rad studenata u iznosu od 2,4 mil. kuna (2019.: 17,6 mil. kuna) za Grupu te 2 mil. kuna za Društvo (2019.: 16,4 mil. kuna), troškovi prijevoza u iznosu od 11 mil. kuna (2019.: 21,2 mil. kuna) za Grupu te 10,4 mil. kuna za Društvo (2019.: 19,7 mil. kuna) i slično.

Društvo je kapitaliziralo troškove neto plaća u iznosu 3 mil. kuna (2019.: 4,9 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 1,4 mil. kuna (2019.: 2,1 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 0,6 mil. kuna (2019.: 1,2 mil. kuna). Tijekom godine prosječan broj zaposlenih Društva je 2.836 (2019.: 4.054).

Grupa je kapitalizirala troškove neto plaća u iznosu 4,6 mil. kuna (2019.: 6,1 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 2 mil. kuna (2019.: 2,5 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 0,9 mil. kuna (2019.: 1,4 mil. kuna). Tijekom godine prosječan broj zaposlenih Grupe je 3.364 (2019.: 4.812).

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Komunalne naknade, koncesije i dr.	60.374	38.689	53.613	32.959
Profesionalne usluge i druge naknade /i/	22.636	15.543	18.915	11.872
Otpisi nekretnina, postrojenja i opreme /ii/	31.971	1.532	23.808	1.202
Troškovi reprezentacije	8.246	2.199	7.813	2.023
Premije osiguranja	7.169	7.043	6.343	6.075
Bankarske usluge	3.102	880	2.325	574
Rezerviranja za započete sudske sporove	3.938	9.623	3.553	9.356
Rezerviranja za otpremnine	-	5.500	-	5.500
Vrijednosno usklađenje imovine	588	1.510	544	1.394
Članarine udrugama i dr. administrativni troškovi	2.263	1.233	1.968	1.069
Ostalo	7.874	8.484	6.767	7.996
	148.161	92.236	125.649	80.020

/i/ Profesionalne usluge i druge naknade Grupe i Društva se najvećim dijelom odnose na usluge savjetovanja u iznosu od 1,6 mil. kuna (2019.: 4,5 mil. kuna) za Grupu te 1,4 mil. kuna za Društvo (2019.: 4,1 mil. kuna), naknade članovima nadzornog odbora u iznosu od 3 mil. kuna (2019.: 4,4 mil. kuna) za Grupu te 1,3 mil. kuna za Društvo (2019.: 3,4 mil. kuna), naknade učenicima i studentima u iznosu od 3 mil. kuna (2019.: 4,1 mil. kuna) za Grupu te 2,5 mil. kuna za Društvo (2019.: 3,7 mil. kuna), troškove odvjetnika u iznosu od 2,2 mil. kuna (2019.: 3,3 mil. kuna) za Grupu te 1,9 mil. kuna za Društvo (2019.: 2,6 mil. kuna), naknade za reviziju u iznosu od 1 mil. kuna (2019.: 0,9 mil. kuna) za Grupu te 0,6 mil. kuna za Društvo (2019.: 0,5 mil. kuna).

/ii/ Otpisi nekretnina, postrojenja i opreme odnose se na rušenje dijela građevina radi investicija u iznosu od 856 tisuća (2019.: 30.080 tisuća kuna) za Grupu te 856 tisuća kuna (2019.: 22.494 tisuća kuna) za Društvo i na ostale otpise u iznosu od 676 tisuća (2019.: 1.891 tisuća kuna) za Grupu te 346 tisuća kuna za Društvo (2019.: 1.314 tisuća kuna).

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI/(GUBICI) – NETO

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme /i/	42.755	4.777	161.314	5.180
	42.755	4.777	161.314	5.180

/i/ Društvo je u 2019. i 2020. godini prodalo više nekretnina u Poreču, na Krku, u Dubrovniku i Zagrebu. Najznačajnija transakcija u 2019. godini odnosi se na prodaju hotela Zagreb povezanom društvu Imperial Riviera d.d. po bruto prodajnoj cijeni od 182,15 mil. kuna.

BILJEŠKA 11 – NETO FINACIJSKI PRIHODI/(RASHODI)

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Prihodi od kamata	342	514	517	508
Neto pozitivne tečajne razlike - ostale	4.099	890	3.626	825
Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti valutnih terminkih ugovora i kamatnog swap-a	1.359	17.770	1.359	16.759
Neto dobiti od prodaje financijske imovine	1.438	-	1.431	-
Prihodi od cassa sconto	3.007	1.957	2.934	1.709
Prihod od dividendi	116	-	8.790	-
Ostali novčani prinosi	312	160	313	130
	10.673	21.291	18.970	19.931
Rashod od kamata	(56.868)	(66.170)	(51.568)	(59.591)
Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti	(4.869)	(41.918)	(4.623)	(38.603)
Promjena vrijednosti valutnih terminkih ugovora i kamatnog swap-a	(10.651)	(17.844)	(10.651)	(16.833)
Promjena vrijednosti financijske imovine	(143)	-	(142)	-
	(72.531)	(125.932)	(66.984)	(115.027)
Neto financijski rashod	(61.858)	(104.641)	(48.014)	(95.096)

Tijekom 2020. godine Društvo je kapitaliziralo troškove posudbi u iznosu od 3.256 tisuća kuna (2019.: 872 tisuća kuna) uz stopu kapitalizacije od 0,35% do 1,797% (2019.: od 0,30% do 1,29%), a Grupa u iznosu od 3.256 tisuća kuna (2019.: 1.122 tisuća kuna) uz stopu kapitalizacije od 0,35% do 1,797% (2019.: od 0,30% do 2,10%).

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit obuhvaća:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Tekući porez	87	48	-	-
Odgođeni porez	(73.467)	(142.291)	(10.533)	(104.982)
Porezni (prihod)/rashod	(73.380)	(142.243)	(10.533)	(104.982)

Usklada efektivne porezne stope:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	232.472	(501.049)	366.474	(413.532)
Porez na dobit	41.616	(90.065)	65.965	(74.436)
Neoporezivi prihodi	(2.106)	(30.579)	(1.942)	(26.585)
Porezno nepriznati rashodi	3.220	865	1.518	759
Priznavanje poticaja /i/	(116.080)	(22.464)	(76.074)	(4.720)
Priznavanje ostale odgođene porezne imovine	(30)	-	-	-
Porezni prihod	(73.380)	(142.243)	(10.533)	(104.982)

/i/ Porezni poticaji temeljem propisa o poticaju ulaganja kao što je opisano u bilješki 4 *Ključne računovodstvene procjene - (d) Priznavanje odgođene porezne imovine.*

Hrvatski porezni zakon ne dozvoljava prijenos poreznih gubitaka između poduzeća unutar Grupe. U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne.

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna

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

Razrijeđena

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

GRUPA

	2019.	2020.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama kuna)	284.536	(329.594)
Ponderirani prosječni broj dionica	122.507.835	121.887.907
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici (u kunama)	2,32	-2,70

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

GRUPA <i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Namještaj, alati i hortikultura	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2019.						
Nabavna vrijednost	973.017	6.339.931	918.040	397.370	172.709	8.801.067
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(3.007.955)	(474.067)	(217.448)	-	(3.699.470)
Neto knjigovodstvena vrijednost	973.017	3.331.976	443.973	179.922	172.709	5.101.597
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	973.017	3.331.976	443.973	179.922	172.709	5.101.597
Prijenos unutar imovine	(1.464)	(3.801)	(325)	(45)	-	(5.635)
Povećanja	12.823	608.339	166.723	68.389	78.080	934.354
Otuđenja i otpisi	(6.924)	(33.204)	(800)	(1.157)	(571)	(42.656)
Amortizacija	-	(316.043)	(92.967)	(42.420)	-	(451.430)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	977.452	3.587.267	516.604	204.689	250.218	5.536.230
Stanje na dan 31. prosinca 2019.						
Nabavna vrijednost	977.452	6.708.506	1.054.139	445.889	250.218	9.436.204
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(3.121.239)	(537.535)	(241.200)	-	(3.899.974)
Neto knjigovodstvena vrijednost	977.452	3.587.267	516.604	204.689	250.218	5.536.230
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	977.452	3.587.267	516.604	204.689	250.218	5.536.230
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	46	694	-	68	-	808
Prijenos unutar imovine	-	299.371	73.260	16.847	(389.478)	-
Povećanja	94	1.518	445	2	583.265	585.324
Otuđenja i otpisi	(1.163)	(1.540)	(730)	(393)	-	(3.826)
Amortizacija	-	(326.846)	(100.836)	(43.543)	-	(471.225)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	976.429	3.560.464	488.743	177.670	444.005	5.647.311
Stanje na dan 31. prosinca 2020.						
Nabavna vrijednost	976.429	7.003.881	1.114.422	455.479	444.005	9.994.216
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(3.443.417)	(625.679)	(277.809)	-	(4.346.905)
Neto knjigovodstvena vrijednost	976.429	3.560.464	488.743	177.670	444.005	5.647.311

Na dan 31. prosinca 2020. godine zemljište, građevinski objekti i pokretnine Grupe u iznosu od 2.010.351 tisuća kuna (2019.: 1.995.903 tisuća kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA / NASTAVAK

DRUŠTVO						
<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Namještaj, alati i hortikultura	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2019.						
Nabavna vrijednost	644.866	5.500.575	862.578	383.079	153.897	7.544.995
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(2.910.704)	(464.224)	(223.282)	-	(3.598.210)
Neto knjigovodstvena vrijednost	644.866	2.589.871	398.354	159.797	153.897	3.946.785
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	644.866	2.589.871	398.354	159.797	153.897	3.946.785
Prijenos unutar imovine	(1.464)	(4.097)	(66)	-	-	(5.627)
Povećanja	122	488.378	132.327	46.561	65.656	733.044
Otuđenja i otpisi	(13.349)	(67.674)	(7.733)	(2.616)	(571)	(91.943)
Amortizacija	-	(240.511)	(81.655)	(35.145)	-	(357.311)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	630.175	2.765.967	441.227	168.597	218.982	4.224.948
Stanje na dan 31. prosinca 2019.						
Nabavna vrijednost	630.175	5.645.570	944.140	410.328	218.982	7.849.195
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(2.879.603)	(502.913)	(241.731)	-	(3.624.247)
Neto knjigovodstvena vrijednost	630.175	2.765.967	441.227	168.597	218.982	4.224.948
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	630.175	2.765.967	441.227	168.597	218.982	4.224.948
Prijenos unutar imovine	-	202.337	53.301	17.080	(272.718)	-
Povećanja	-	704	13	1	420.473	421.191
Otuđenja i otpisi	(1.163)	(732)	(597)	(230)	-	(2.722)
Amortizacija	-	(246.209)	(84.698)	(36.378)	-	(367.285)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	629.012	2.722.067	409.246	149.070	366.737	4.276.132
Stanje na dan 31. prosinca 2020.						
Nabavna vrijednost	629.012	5.843.630	987.979	422.664	366.737	8.250.022
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(3.121.563)	(578.733)	(273.594)	-	(3.973.890)
Neto knjigovodstvena vrijednost	629.012	2.722.067	409.246	149.070	366.737	4.276.132

Na dan 31. prosinca 2020. godine zemljište, građevinski objekti i pokretne Društva u iznosu od 1.616.678 tisuća kuna (2019.: 1.574.076 tisuća kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA / NASTAVAK

Imovina u pripremi Grupe u iznosu od 444.004 tisuća kuna odnosi se najvećim dijelom na ulaganja u hotele i apartmane u iznosu od 314.773 tisuća kuna, ulaganja u kampove u iznosu od 15.664 tisuća kuna, investicije za rekonstrukciju i izgradnju ostalih građevina u iznosu od 112.579 tisuća kuna, plaćene predujmove izvođačima za navedene radove u iznosu 988 tisuća kuna.

Od ukupne vrijednosti imovine Grupe, iznajmljena imovina po ugovorima o operativnom najmu iznosi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.	2020.
Nabavna vrijednost	117.986	115.464
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(79.198)	(80.982)
Amortizacija za godinu	(3.749)	(3.761)
Neto knjigovodstvena vrijednost	35.039	30.722

Operativni najam se u najvećem dijelu odnosi na najam ugostiteljskih objekata i trgovine, a ostalo se odnosi na uslužne djelatnosti, sport i rekreaciju i sl. Tijekom 2020. godine Grupa je ostvarila prihod od najma u iznosu od 24.113 tisuća kuna (2019.: 49.739 tisuća kuna) od čega se na fiksni dio odnosi 23.747 tisuća kuna (2019.: 48.856 tisuća kuna), a na varijabilni 366 tisuća kuna (2019.: 883 tisuća kuna). Svi ugovori o najmu su obnovljivi, obično na period od 1-3 godine te ne postoji opcija kupovine. Grupa u ugovorima obvezuje zakupnike da predmete operativnog najma predaju u stanju u kojem su ih primili.

Nediskontirani budući primici na 31. prosinca 2020. godine:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina
Društvo	12.788	19.357	2.471
Grupa	18.637	25.522	3.416

BILJEŠKA 15 – ULAGANJA U NEKRETNINE

(u tisućama kuna)

	GRUPA	DRUŠTVO
Stanje na dan 31. prosinca 2019.		
Nabavna vrijednost	11.599	11.599
Akumulirana amortizacija	(5.150)	(5.150)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.449	6.449
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.		
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.449	6.449
Prijenos unutar imovine	-	-
Otuđenja i otpisi	(2.095)	(2.095)
Amortizacija za godinu	(412)	(412)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	3.942	3.942
Stanje na dan 31. prosinca 2020.		
Nabavna vrijednost	8.671	8.671
Akumulirana amortizacija	(4.729)	(4.729)
Neto knjigovodstvena vrijednost	3.942	3.942

Na dan 31. prosinca 2020. Društvo i Grupa nemaju zaloga na nekretninama na ime osiguranja povrata kredita (2019.: 0 tisuća kuna).

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA

GRUPA

(u tisućama kuna)

	Goodwill /i/	Licence i ostala prava	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2019.			
Nabavna vrijednost	6.568	93.690	100.258
Akumulirana amortizacija	-	(46.531)	(46.531)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.568	47.159	53.727
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.568	47.159	53.727
Prijenos unutar imovine	-	(2)	(2)
Povećanje	-	20.236	20.236
Amortizacija za godinu	-	(17.142)	(17.142)
Otuđenja i otpisi	-	(630)	(630)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	6.568	49.621	56.189
Stanje na dan 31. prosinca 2019.			
Nabavna vrijednost	6.568	107.285	113.853
Akumulirana amortizacija	-	(57.664)	(57.664)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.568	49.621	56.189
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.568	49.621	56.189
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	-	8	8
Prijenos unutar imovine	-	9	9
Povećanje	-	10.540	10.540
Amortizacija za godinu	-	(20.345)	(20.345)
Otuđenja i otpisi	-	(1)	(1)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	6.568	39.833	46.400
Stanje na dan 31. prosinca 2020.			
Nabavna vrijednost	6.568	117.361	123.929
Akumulirana amortizacija	-	(77.528)	(77.528)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.568	39.833	46.400

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA / NASTAVAK
DRUŠTVO
(u tisućama kuna)

	Goodwill /i/	Licence i ostala prava	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2019.			
Nabavna vrijednost	6.568	91.427	97.995
Akumulirana amortizacija	-	(45.878)	(45.878)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.568	45.549	52.117
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.568	45.549	52.117
Povećanje	-	19.148	19.148
Otuđenja i otpisi	-	(672)	(672)
Amortizacija za godinu	-	(16.489)	(16.489)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	6.568	47.536	54.104
Stanje na dan 31. prosinca 2019.			
Nabavna vrijednost	6.568	109.368	115.936
Akumulirana amortizacija	-	(61.832)	(61.832)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.568	47.536	54.104
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.568	47.536	54.104
Povećanje	-	7.644	7.644
Otuđenja i otpisi	-	-	-
Amortizacija za godinu	-	(19.473)	(19.473)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	6.568	35.707	42.275
Stanje na dan 31. prosinca 2020.			
Nabavna vrijednost	6.568	116.534	123.102
Akumulirana amortizacija	-	(80.828)	(80.828)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.568	35.707	42.275

/i/ Provjera umanjenja vrijednosti goodwill-a

Goodwill je alociran na jedinice stvaranja novca za prenesenu podružnicu Puntizela d.o.o, Pula koja je pripojena sa 31.3.2017. godine. Nadoknadivi iznos jedinice stvaranja novca utvrđuje se temeljem izračuna vrijednosti u uporabi. Detaljnije o značajnim pretpostavkama primijenjenim u određivanju nadoknadive vrijednosti nalazi se u Bilješki 4 – Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine.

BILJEŠKA 17 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

DRUŠTVO

<i>(u tisućama kuna)</i>		2019.	2020.
Na početku godine		616.201	727.328
Stjecanje udjela ovisnih društava /i/		111.127	-
Na kraju godine		727.328	727.328

<i>(u tisućama kuna)</i>	VLASNIŠTVO	2019.	2020.
Palme turizam d.o.o., Dubrovnik	100,00%	115.448	115.448
Magične stijene d.o.o., Dubrovnik	100,00%	5.577	5.577
Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik	100,00%	38.542	38.542
Imperial d.d./Imperial Riviera d.d., Rab /i/	43,68%	544.840	544.840
Valamar A GmbH, Tamsweg /i/	100,00%	20.414	20.414
Valamar Obertauern GmbH, Obertauern /i/	10,00%	2.507	2.507
		727.328	727.328

/i/ U 2019. godini, nakon provedbe pripajanja društva Hoteli Makarska d.d. društvu Imperial Riviera d.d. te nakon provedbe povećanja temeljnog kapitala u društvu Imperial Riviera d.d. prema odluci Glavne skupštine od 29. listopada 2019. godine Društvo je imatelj 43,68% dionica društva Imperial Riviera d.d.

Ovisna društva Bugenvilia d.o.o. i Palme turizam d.o.o. ostvaruju prihode od zakupa nekretnina koje iznajmljuju Društvu, dok ovisna društva Magične stijene d.o.o. i Valamar A GmbH nemaju poslovnu aktivnost. Društva Imperial d.d. i Hoteli Makarska d.d., a nakon pripajanja Hotela Makarska d.d. društvu Imperial d.d., društvo Imperial Riviera d.d. ostvaruje prihode od obavljanja svojih registriranih djelatnosti, prvenstveno od ugostiteljske djelatnosti (usluga smještaja, prehrane i pića u hotelima, turističkim naseljima i kampovima). Društvo Valamar Obertauern GmbH obavlja ugostiteljsku djelatnost u svom jedinom hotelu i to sezonskog tipa (u zimskom periodu).

BILJEŠKA 18 - UDJEL U PRIDRUŽENOM SUBJEKTU

U 2019. godini Društvo je, sukladno Stečajnom planu, sačinjenom slijedom ponude za ulaganje i dokapitalizaciju društva Helios Faros d.d., u stečaju, ponudu koju su dana 15.05.2017. zajednički predali Društvo i PBZ Croatia osiguranje dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima iz Zagreba, i Odluci o povećanju temeljnog kapitala društva Helios Faros d.d. u stečaju od 6. svibnja 2019. godine uplatilo 22.800.000,00 kuna te steklo 2.280.000 dionica nominalnog iznosa 10 kuna koje čine udio od 23,61%. Trgovački sud u Splitu je 22. srpnja 2019. godine donio Rješenje o zaključenju stečaja nad društvom Helios Faros d.d., sa sjedištem u Starom Gradu, čime je Društvo steklo puna članska prava kao imatelj 23,61% dionica.

Prema Odluci o povećanju temeljnog kapitala koju je donijela Glavna skupština društva Helios Faros d.d. dana 26. studenog 2019. godine, Društvo se obvezalo sudjelovati u daljnjem povećanju temeljnog kapitala društva Helios Faros d.d. sa ukupnim iznosom od 24.391.530,00 kuna radi stjecanja daljnjih 2.439.153 dionica, od kojeg je u 2019. godini uplatilo 25% iznosa, u 2020. je uplatilo 17,6% iznosa, a preostali iznos treba uplatiti do 31. prosinca 2021. godine. Nakon provedbe povećanja temeljnog kapitala Društvo će biti imatelj 20% dionica društva Helios Faros d.d.

GRUPA

(u tisućama kuna)

	2019.	2020.
Udjel po trošku stjecanja na 22.07. po metodi udjela	22.800	-
Povećanje udjela - dokapitalizacija	24.392	-
Udio u neto dobiti/(gubitku) od 22.7. do 31.12.	476	-
Udjel po trošku stjecanja na početku razdoblja	-	47.668
Udio u neto dobiti/(gubitku) 31.12.	-	(1.644)
Ukupno na kraju razdoblja	47.668	46.024
Usklađivanje udjela i udjela u neto imovini na 22.7.		
Neto imovina	89.116	-
Udio u neto imovini 22.07 (23,61%)	21.040	-
	-	-
Usklađenje udjela - goodwill (23,61%)	(1.760)	-
Usklađivanje udjela i udjela u neto imovini na 31.12.		
Neto imovina na početku razdoblja	89.116	230.889
Dokapitalizacija	139.392	-
Neto rezultat od 22.7. do 31.12.	2.381	-
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-	(8.218)
Neto imovina na kraju razdoblja	230.889	222.671
Udio u neto imovini na kraju razdoblja (20%)	46.178	44.534
Usklađenje za goodwill (20%)	1.490	1.490
Na kraju razdoblja	47.668	46.024

BILJEŠKA 18 - UDJEL U PRIDRUŽENOM SUBJEKTU / NASTAVAK
Helios Faros d.d. 100%
(u tisućama kuna)

	22.07.2019.	31.12.2019.	31.12.2020.
Imovina:			
Dugotrajna imovina	103.071	207.484	157.685
Kratkotrajna imovina	6.876	40.189	6.426
	109.947	247.674	164.111
Obveze:			
Rezerviranja	12.646	12.208	12.301
Dugoročne obveze	-	930	930
Kratkoročne obveze	8.185	3.646	4.953
	20.831	16.785	18.184
Neto sredstva	89.116	230.889	145.927
Prihodi /i/	115.823	129.836	9.755
Rashodi	20.363	31.471	17.973
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	95.460	98.365	(8.218)
Porez na dobit	(2.128)	(2.652)	-
Dobit/(gubitak) nakon oporezivanja	93.332	95.713	(8.218)
Neto dobit/(gubitak)	-	2.381	-
Udio u dobiti/(gubitku) po metodi udjela (20%)	-	476	(1.644)

/i/ Najveći dio prihoda u 2019. godini u iznosu od 110.071 tisuća kuna odnosi se na izvanredne prihode nastale otpisom obveza prema dobavljačima i Republici Hrvatskoj prema prihvaćenom stečajnom planu.

BILJEŠKA 19A – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

GRUPA

(u tisućama kuna)

	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina	Financijska imovina kroz sveobuhvatnu dobit	Ukupno
31. prosinca 2019.				
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>				
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti				
Kupci	24.104	-	-	24.104
Kreditni i depoziti	801	-	-	801
Novac i novčani ekvivalenti	550.143	-	-	550.143
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti				
Financijska imovina	-	391	-	391
Derivativni financijski instrumenti	-	-	140	140
Ukupno	575.048	391	140	575.579

(u tisućama kuna)

	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina	Financijska imovina kroz sveobuhvatnu dobit	Ukupno
31. prosinca 2020.				
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>				
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti				
Kupci	26.133	-	-	26.133
Kreditni i depoziti	702	-	-	702
Novac i novčani ekvivalenti	665.933	-	-	665.933
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti				
Financijska imovina	-	317	-	317
Ukupno	692.768	317	-	693.085

BILJEŠKA 19A – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA / NASTAVAK
DRUŠTVO
(u tisućama kuna)

	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina	Financijska imovina kroz sveobuhvatnu dobit	Ukupno
31. prosinca 2019.				
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>				
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti				
Kupci	18.955	-	-	18.955
Kredit i depoziti	644	-	-	644
Novac i novčani ekvivalenti	247.849	-	-	247.849
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti				
Financijska imovina	-	335	-	335
Derivativni financijski instrumenti	-	-	140	140
Ukupno	267.448	335	140	267.923

(u tisućama kuna)

	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina	Financijska imovina kroz sveobuhvatnu dobit	Ukupno
31. prosinca 2020.				
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>				
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti				
Kupci	24.462	-	-	24.462
Kredit i depoziti	666	-	-	666
Novac i novčani ekvivalenti	522.973	-	-	522.973
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti				
Financijska imovina	-	261	-	261
Ukupno	548.101	261	-	548.363

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

BILJEŠKA 19A – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA / NASTAVAK

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Obveze na datum izvještavanja				
<i>Financijske obveze po amortiziranom trošku</i>				
Obveze prema dobavljačima	209.913	161.691	188.890	147.224
Posudbe	2.734.332	3.508.641	2.404.180	3.168.553
	2.944.245	3.670.332	2.593.070	3.315.778
<i>Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Derivativni financijski instrumenti	17.048	16.982	17.048	16.982
	2.961.293	3.687.314	2.610.118	3.332.760

BILJEŠKA 19B – KREDITNA KVALITETA FINANCIJSKE IMOVINE

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Kredit i depoziti				
Kredit i depoziti	666	702	616	639
	666	702	616	639

Kreditna kvaliteta ostale financijske imovine iskazana je u sljedećim bilješkama.

BILJEŠKA 20 – FINANCIJSKA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Vrijednosnice - kotirane /i/	221	147	195	121
Ostalo	170	170	140	140
	391	317	335	261

/i/ Ulaganja u vrijednosnice manja su od 3% vlasničkih udjela i prikazana su po fer vrijednosti.

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Na početku godine	4.484	391	4.100	335
Promjena fer vrijednosti iskazana u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	86	(74)	86	(74)
Prodaja	(4.179)	-	(3.851)	-
Na kraju godine	391	317	335	261

BILJEŠKA 21 – KREDITI I DEPOZITI

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Kredit	248	89	141	117
Depoziti	553	613	503	550
Ukupno	801	702	644	667
Minus: dugoročni dio	(113)	(89)	(113)	(89)
Kratkoročni dio	688	613	531	578

Kredit uključuju iznos od 89 tisuća kuna (2019.: 113 tisuća kuna) koji se odnosi na potraživanja od zaposlenih za stambene kredite po stopi od 1% plativih do 2025. godine. Ovi krediti nisu osigurani instrumentima osiguranja plaćanja.

Svi dani krediti i depoziti su izraženi u kunama.

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih kredita i depozita je približna njihovoj fer vrijednosti. Fer vrijednost dugoročnih kredita i depozita Grupe je 90 tisuća kuna (2019.: 115 tisuća kuna), a fer vrijednost dugoročnih kredita i depozita Društva je 90 tisuća kuna (2019.: 115 tisuća kuna). Fer vrijednost je izračunata na temelju diskontiranog novčanog toka primjenom kamatne stope od 0,30% (2019.: 0,32%) (prinos do dospijeca na obveznice RH s dospijecom 2025. godine).

BILJEŠKA 22 – ZALIHE

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Sirovine i materijal	17.566	14.260	14.886	11.937
Trgovačka roba, sitan inventar i ambalaža	8.259	16.076	7.499	15.359
	25.825	30.336	22.385	27.296

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Potraživanja od kupaca u zemlji /i/	15.565	29.006	10.699	27.059
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	11.523	1.185	7.580	1.045
Potraživanja od kupaca – povezana društva	24	1.599	2.587	492
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(6.254)	(6.415)	(4.969)	(4.946)
Potraživanja od kupaca – neto	20.858	25.375	15.897	23.650
Obračunati nefakturirani prihodi	3.222	715	3.034	769
Potraživanja za kamatu	24	43	24	43
<i>Ukupno potraživanja od kupaca</i>	24.104	26.133	18.955	24.462
Unaprijed plaćeni troškovi i obračunati prihodi /ii/	17.093	54.600	14.817	45.889
Potraživanja za više plaćeni PDV	13.000	4.900	9.616	3.482
Predujmovi dobavljačima	1.136	2.304	1.115	1.698
Potraživanja od zaposlenih	936	298	912	277
Potraživanja od državnih institucija	1.119	4.529	508	1.313
Ostala kratkoročna potraživanja	464	2.047	417	1.967
<i>Ukupno ostala potraživanja</i>	33.748	68.678	27.385	54.626
Ukupno kupci i ostala potraživanja	57.852	94.811	46.340	79.088

/i/ U 2020. godini potraživanja od kupaca u zemlji Društva u iznosu od 21,5 mil. kuna odnosi se na prefakturiranje zajedničkog ulaganja u Gospodarski centar u Dubrovniku.

/ii/ Društvo je u 2020. godini ukalkuliralo potpore za subvencije za neto plaće i pripadajuće doprinose za koje Društvo ispunjava uvjete za dobivanje potpora, ali nisu isplaćene u 2020. godini u iznosu 18,8 mil. kuna te naknade po kreditima u iznosu 17,2 mil. kuna (2019.: 10,2 mil. kuna). Grupa je u 2020. godini ukalkulirala potpore za subvencije za neto plaće i pripadajuće doprinose za koje Grupa ispunjava uvjete za dobivanje potpora, ali nisu isplaćene u 2020. godini u iznosu 24,1 mil. kuna te naknade po kreditima u iznosu 18 mil. kuna (2019.: 11 mil. kuna).

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA / NASTAVAK

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Stanje na dan 1. siječnja	9.262	6.254	7.010	4.969
Povećanje	719	1.635	548	1.409
Naplata	(675)	(1.010)	(670)	(968)
Isknjiženje otpisanih potraživanja	(3.052)	(464)	(1.919)	(464)
Stanje na dan 31. prosinca	6.254	6.415	4.969	4.946

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Potraživanja od kupaca:				
Nedospjeli i neispravljeni	5.135	11.750	7.072	11.606
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	15.723	13.625	8.825	12.044
	20.858	25.375	15.897	23.650

Na dan 31. prosinca 2020. godine dospjeća potraživanja od kupaca koja su dospjela, ali nisu ispravljena su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Do jednog mjeseca	6.610	11.121	5.711	10.956
Jedan do dva mjeseca	1.188	78	531	34
Dva do tri mjeseca	3.031	357	1.442	40
Više od tri mjeseca do jedne godine	4.894	2.069	1.141	1.014
	15.723	13.625	8.825	12.044

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA / NASTAVAK

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Euro	11.975	226	8.079	188
Kuna	8.883	25.149	7.818	23.462
	20.858	25.375	15.897	23.650

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost navedenih potraživanja. Grupa kao osiguranje naplate koristi avansna plaćanja, bankarske garancije i zadužnice te povremeno zaloge na nekretninama. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja odgovara njihovoj fer vrijednosti s obzirom da su kratkoročna.

BILJEŠKA 24 – DERIVATIVNI FINACIJSKI INSTRUMENTI

GRUPA I DRUŠTVO

	2019.		2020.	
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
Fer vrijednost kamatnog swap-a	-	15.994	-	16.982
Tržišna vrijednost valutnih terminkih ugovora	140	1.054	-	-
Ukupno	140	17.048	-	16.982
Manje dugoročno dospijeće:	-	(11.023)	-	(11.602)
Fer vrijednost kamatnog swap-a	-	4.971	-	5.380
Tržišna vrijednost valutnih terminkih ugovora	140	1.054	-	-
Kratkoročno dospijeće	140	6.025	-	5.380

Kamatni swap-ovi i valutni terminski ugovori

Ugovorena vrijednost otvorenih kamatnih swap-ova na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi 563.830 tisuća kuna (2019.: 671.408 tisuća kuna).

Nema ugovorenih valutnih terminkih ugovora na dan 31. prosinca 2020. godine (2019.: 535.866 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2020. godine, prosječna ponderirana bazna kamatna stopa fiksirana kamatnim swap ugovorom za kredite u eurima iznosi 0,48%, dok bazna varijabilna kamatna stopa (EURIBOR) iznosi -0,55%. Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti po kamatnim swap ugovorima evidentiraju se direktno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u sastavu financijskih troškova do otplate bankovnih posudbi s krajnjim rokom dospijeća 30. rujna 2028. godine.

BILJEŠKA 25 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA / OBVEZA

ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

GRUPA

(u tisućama kuna)

	Nekretnine, postrojenja i oprema i ostala imovina	Financijska imovina	Potraživanja od kupaca i zalihe	Rezerviranja	Porezni gubici	Porezni poticaji za ulaganja	Prekoračeni troškovi zaduživanja	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2019.	33.743	1.857	3.686	7.004	5.867	73.549	-	125.706
Ostale promjene	1	-	-	-	10	-	-	11
Korekcija odgođene porezne imovine u dobiti i gubitku zbog unutar grupne transakcije	-	-	-	-	-	22.005	-	22.005
Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku	52	1.747	-	1.052	1.733	114.070	-	118.654
Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku	(79)	(49)	(3)	(607)	(2.969)	(68.837)	-	(72.544)
Na dan 31. prosinca 2019.	33.717	3.555	3.683	7.449	4.641	140.787	-	193.832
Ostale promjene	4	-	-	-	59	-	-	63
Korekcija odgođene porezne imovine u dobiti i gubitku zbog unutar grupne transakcije	-	-	-	-	-	(160)	-	(160)
Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku	93	1.073	-	7.568	96.603	22.463	12.121	139.921
Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku	(82)	(1.084)	(418)	(662)	-	-	-	(2.246)
Na dan 31. prosinca 2020.	33.732	3.544	3.265	14.355	101.303	163.090	12.121	331.410

DRUŠTVO

(u tisućama kuna)

	Nekretnine, postrojenja i oprema i ostala imovina	Financijska imovina	Potraživanja od kupaca i zalihe	Rezerviranja	Porezni gubici	Porezni poticaji za ulaganja	Prekoračeni troškovi zaduživanja	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2019.	15.395	2.868	3.685	5.212	-	73.549	-	100.710
Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku	22	1.747	-	1.007	-	76.074	-	78.850
Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku	(79)	(49)	(3)	(233)	-	(68.837)	-	(69.201)
Na dan 31. prosinca 2019.	15.338	4.566	3.682	5.986	-	80.786	-	110.359
Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku	19	1.072	-	6.708	81.468	4.720	12.121	106.108
Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku	(82)	(1.084)	(418)	(412)	-	-	-	(1.996)
Na dan 31. prosinca 2020.	15.275	4.554	3.264	12.282	81.468	85.506	12.121	214.471

BILJEŠKA 25 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA / OBVEZA / NASTAVAK
ODGOĐENA POREZNA OBVEZA
GRUPA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Financijska imovina	Fer vrijednost zemljišta i građevina	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2020.	(7)	63.053	63.046
Ostale promjene	35	-	35
Smanjenje u dobiti i gubitku	-	(4.776)	(4.776)
Smanjenje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(13)	-	(13)
Na dan 31. prosinca 2020.	15	58.277	58.292

DRUŠTVO

<i>(u tisućama kuna)</i>	Financijska imovina	Fer vrijednost zemljišta i građevina	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2020.	6	14.185	14.191
Smanjenje u dobiti i gubitku	-	(871)	(871)
Smanjenje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(13)	-	(13)
Na dan 31. prosinca 2020.	(7)	13.314	13.307

BILJEŠKA 26 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Žiro računi i tekući računi	407.829	381.428	118.238	260.239
Blagajna	426	15	-	-
Devizni računi	30.249	28.235	17.972	6.479
Oročeni depoziti do jednog mjeseca	111.639	256.255	111.639	256.255
	550.143	665.933	247.849	522.973

Kamatne stope na novac i novčane ekvivalente iznosile su do najviše 0,10% (2019.: do 0,20%).

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
HRK	426.614	401.606	136.821	280.416
EUR	122.054	261.984	109.947	240.768
CHF	249	429	-	429
Ostalo	1.226	1.913	1.081	1.360
	550.143	665.933	247.849	522.973

BILJEŠKA 27 – DIONIČKI KAPITAL

Odobreni odnosno upisani dionički kapital Društva u 2020. godini iznosi 1.672.021 tisuća kuna (2019.: 1.672.021 tisuća kuna) i podijeljen je na 126.027.542 redovne dionice (2019.: 126.027.542) na ime bez nominalnog iznosa. Sve dionice su u potpunosti uplaćene.

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca je sljedeća:

2019.	Broj dionica	%
Goldscheider Keramik Gesellschaft M.B.H., Beč	25.017.698	19,85
Wurmbock Beteiligungs GMBH, Beč	25.017.698	19,85
Satis d.o.o., Zagreb	6.524.904	5,18
Raiffeisenbank Austria d.d./Skrbnički račun/Zagreb	5.587.788	4,43
Enitor d.o.o., Zagreb	2.720.950	2,16
Hrvatska poštanska banka/Kapitalni fond d.d./Skrbnik, Zagreb	1.867.783	1,48
CERP, Zagreb	1.711.024	1,36
PBZ d.d./The Bank of New York as custodian/Skrbnik, Zagreb	1.544.871	1,23
PBZ d.d./State street client account/Skrbnik, Zagreb	1.223.308	0,97
OTP banka d.d./Erste plavi OMF kategorije B/Skrbnik, Split	1.067.013	0,85
Vlastite dionice	4.139.635	3,28
Ostali dioničari – distribucija javnosti	49.604.870	39,36
Ukupno	126.027.542	100,00

2020.	Broj dionica	%
Goldscheider Keramik Gesellschaft M.B.H., Beč	25.017.698	19,85
Wurmbock Beteiligungs GMBH, Beč	25.017.698	19,85
Satis d.o.o., Zagreb	6.524.904	5,18
Raiffeisenbank Austria d.d./Zbirni skrbnički račun – za SF/Skrbnik, Zagreb	5.587.788	4,43
OTP Banka d.d./AZ OMF kategorije B/Skrbnik, Split	2.895.219	2,30
Enitor d.o.o., Zagreb	2.720.950	2,16
CERP, Zagreb	2.431.271	1,93
HPB d.d./Kapitalni fond d.d./Skrbnik, Zagreb	1.699.550	1,35
OTP Banka d.d./Erste plavi OMF kategorije B /Skrbnik, Split	1.371.093	1,09
Privredna banka Zagreb d.d./Skrbnički zbirni račun klijenta/Skrbnik, Zagreb	1.327.484	1,05
Vlastite dionice	4.139.635	3,28
Ostali dioničari – distribucija javnosti	47.294.252	37,53
Ukupno	126.027.542	100,00

BILJEŠKA 27 – DIONIČKI KAPITAL / NASTAVAK

U 2020. godini nije bilo promjena u dioničkom/temeljnog kapitalu Društva.

Kao što je prethodno objavljeno, temeljem Odluke Glavne skupštine od 24. srpnja 2013. godine povećan je dionički kapital iz sredstava Društva pretvorbom reinvestirane dobiti ostvarene u 2012. godini za iznos od 52.200 tisuća kuna. Raspodjela navedenog iznosa od 52.200 tisuća kuna u budućim razdobljima može rezultirati poreznom obvezom s obzirom da se temelji na poreznim olakšicama.

Društvo tijekom 2020. godine nije stjecalo i otpuštalo vlastite dionice. Tijekom 2019.

godine Društvo je steklo 1.055.088 dionica što čini 0,83% temeljnog kapitala ukupnog iznosa 39.396 tisuća kuna, a efektivno otpustilo 38.057 vlastitih dionica što čini 0,03% temeljnog kapitala ukupnog iznosa 1.097 tisuća kuna sve na ime isplate dividende sukladno Odluci Glavne skupštine od 9. svibnja 2019. godine kako je objašnjeno u Bilješci 28b.

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo je imatelj 4.139.635 vlastitih dionica (2019.: 4.139.635) što predstavlja 3,28% (2019.: 3,28%) dioničkog kapitala Društva.

BILJEŠKA 28 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

a) Kapitalne rezerve

Kapitalne rezerve Grupe na dan 31. prosinca 2020. godine iznose 5.224 tisuća kuna (2019.: 5.224 tisuće kuna).

Kapitalne rezerve Društva na dan 31. prosinca 2020. godine iznose 5.711 tisuće kuna (2019.: 5.711 tisuća kuna).

BILJEŠKA 28 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT / NASTAVAK
b) Rezerve i zadržana dobit
GRUPA

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.	2020.
Zakonske rezerve	83.601	83.601
Rezerve za fer vrijednost	61	1
Ostale rezerve	160.851	161.993
Zadržana dobit	690.708	363.625
	935.221	609.220
Promjene na rezervama:		
Zakonske rezerve		
Na početku godine	83.601	83.601
Na kraju godine	83.601	83.601
Rezerve za fer vrijednost		
Na početku godine	905	61
Promjena fer vrijednosti financijske imovine	189	(60)
Efekt prodaje financijske imovine	(1.033)	-
Na kraju godine	61	1
Ostale rezerve		
Na početku godine	120.851	160.851
Prijenos u rezerve za trezorske dionice	40.000	-
Povrat neisplaćene dividende	-	1.142
Na kraju godine	160.851	161.993
Zadržana dobit		
Na početku godine	560.463	690.708
Dobit/(gubitak) za godinu	284.536	(329.594)
Prijenos u ostale rezerve	(40.000)	-
Isplata dividende	(122.587)	-
Efekt promjene nekontrolirajućeg interesa	8.296	-
Povrat neisplaćene dividende	-	2.248
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	-	263
Na kraju godine	690.708	363.625

BILJEŠKA 28 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT / NASTAVAK**b) Rezerve i zadržana dobit / NASTAVAK****DRUŠTVO**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.	2020.
Zakonske rezerve	83.601	83.601
Rezerve za fer vrijednost	61	1
Ostale rezerve	175.334	176.476
Zadržana dobit	878.134	571.832
	1.137.130	831.910
Promjene na rezervama:		
Zakonske rezerve		
Na početku godine	83.601	83.601
Na kraju godine	83.601	83.601
Rezerve za fer vrijednost		
Na početku godine	905	61
Vrednovanje financijske imovine	189	(60)
Efekt prodaje financijske imovine	(1.033)	-
Na kraju godine	61	1
Ostale rezerve		
Na početku godine	135.334	175.334
Prijenos u rezerve za trezorske dionice	40.000	-
Povrat neisplaćene dividende	-	1.142
Na kraju godine	175.334	176.476
Zadržana dobit		
Na početku godine	663.714	878.134
Dobit/(gubitak) za godinu	377.007	(308.550)
Prijenos u ostale rezerve	(40.000)	-
Isplata dividende	(122.587)	-
Povrat neisplaćene dividende	-	2.248
Na kraju godine	878.134	571.832

Zakonske rezerve

Zakonska rezerva formira se sukladno hrvatskim propisima koji propisuju da je Društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine sve dok te rezerve zajedno s kapitalnim rezervama ne dosegnu visinu od pet posto (5%) dioničkog kapitala Društva. Na dan 31. prosinca 2020. godine zakonske rezerve Društva i Grupe iznose 83.601 tisuća kuna, što čini 5,00% dioničkog kapitala (2019.: 83.601 tisuće kuna ili 5,00% dioničkog kapitala). Ove rezerve nisu raspodjeljive.

Ostale rezerve

Društvo, prema odluci Glavne skupštine, stječe vlastite dionice za koje sukladno propisima stvara rezerve. Rezerve za vlastite dionice na dan 31. prosinca 2020. godine iznose 136.815 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2020. godine ostale rezerve Grupe su iznosile 161.993 tisuća kuna koje čine rezerve za trezorske dionice u iznosu od 136.815 tisuća kuna, a

preostali iznos čine učinci konsolidacije. Na dan 31. prosinca 2020. godine ostale rezerve Društva su iznosile 176.476 tisuće kuna koje čine rezerve za trezorske dionice u iznosu od 136.815 tisuća kuna i ostale rezerve iz pripajanja ovisnih društava u iznosu 39.661 tisuća kuna.

Društvo u 2020. godini nije isplatilo dividendu. U 2019. godini Društvo je prema odluci Glavne skupštine od 9. svibnja 2019. godine isplatilo dividendu u iznosu od 1,00 kune po svakoj dionici i to u ukupnom iznosu od 122.587 tisuća kuna od čega 121.083 tisuća kuna u novcu, a u preostalom dijelu dodjelom 38.057 vlastitih dionica Društva.

Rezerve za fer vrijednost

Na dan 31. prosinca 2020. godine rezerve za fer vrijednost Društva i Grupe iznose 1 tisuća kuna. Ove rezerve nisu raspodjeljive, a odnose se na fer vrijednost financijske imovine.

BILJEŠKA 29 – POSUDBE

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Kratkoročne				
Obveze po kreditima banaka	287.959	553.319	257.433	508.958
Dugoročni dio posudbi - oslobođenje od ispunjavanja financijskih uvjeta nakon datuma bilance /i/	-	185.009	-	185.009
Obveze za financijski leasing	58	38	-	-
	288.017	738.366	257.433	693.967
Dugoročne				
Obveze po kreditima banaka	2.446.302	2.770.276	2.146.747	2.474.586
Obveze za financijski leasing	13	-	-	-
	2.446.315	2.770.276	2.146.747	2.474.586
Ukupno posudbe	2.734.332	3.508.641	2.404.180	3.168.553

/i/ U kratkoročnim posudbama iskazana je vrijednost dijela dugoročnih posudbi u iznosu od 185.009 tisuća kuna za koje su Društvo i Grupa dobili potvrde oslobođenja od ispunjavanja financijskih uvjeta za 2020. godinu nakon datuma bilance, sukladno MRS-u 1.

Obveze po dugoročnim kreditima su osigurane hipotekama na nekretninama i pokretninama Grupe neto knjigovodstvene vrijednosti 2.010.351 (2019.: 1.995.903 tisuća kuna) (Bilješka 14). Kratkoročni krediti Grupe osigurani su zadužnicama neto knjigovodstvene vrijednosti 297.614 tisuća kuna (2019.: 0 kuna).

Obveze po dugoročnim kreditima su osigurane hipotekama na nekretninama i pokretninama Društva neto knjigovodstvene vrijednosti 1.616.678 tisuća kuna (2019.: 1.574.076 tisuća kuna) (Bilješka 14). Kratkoročni krediti Društva osigurani su zadužnicama neto knjigovodstvene vrijednosti 297.614 tisuća kuna (2019.: 0 kuna).

Društvo na dan 31. prosinca 2020. godine ima ugovorene neiskorištene kreditne linije s financijskim institucijama za 2021. godinu u ukupnom iznosu od 972.640, a Grupa 974.147 tisuća kuna.

Grupa je odgodila plaćanje ukupno 349 milijuna kuna, a Društvo ukupno 325 milijuna kuna glavnice kod poslovnih banaka te Hrvatske banke za obnovu i razvitak, od čega 272 milijuna kuna (Društvo: 248 milijuna kuna) predstavlja odgođeno plaćanje

glavnice za 2020. godinu, 49 milijuna kuna za prvo tromjesečje 2021. godine te 27 milijuna kuna za drugo tromjesečje 2021. godine. Ističemo da je Hrvatska banka za obnovu i razvitak svojim klijentima, uključujući Valamar Rivieru, odobrila moratorij na glavicu i kamate od i uključujući 31. ožujka 2020. godine do i uključujući 30. lipnja 2021. godine s ciljem očuvanja radnih mjesta, likvidnosti gospodarskih subjekata i gospodarske aktivnosti u Hrvatskoj. Dodatno, još su tri poslovne banke odobrile moratorij na kamate Društvu Valamar Riviera, dok je jedna poslovna banka odobrila moratorij na kamate Imperial Rivieri čime ukupan iznos kamata u moratoriju iznosi oko 47 milijuna kuna na razini Grupe (Društvo: 46 milijuna kuna).

Financijski omjeri u aranžmanima s bankama uglavnom se temelje na uobičajenim pokazateljima za servisiranje kreditnih obveza s definiranim rokovima usklade prema kojima je Valamar prilagodio postupanja shodno uvjetima pojedinog aranžmana te su Društvo i Grupa dobili potvrde oslobođenja od ispunjavanja financijskih uvjeta za 2020. godinu.

BILJEŠKA 29 – POSUDBE / NASTAVAK

Knjigovodstvena vrijednost posudbi denominirana je u eurima. Efektivne kamatne stope na datum bilance bile su sljedeće:

GRUPA	2019.		2020.	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	%	<i>(u tisućama kuna)</i>	%
Posudbe:				
EUR	2.635.914	1,12% - 3,0%	3.409.331	0% - 3%
HRK	98.418	0,0% - 2,95%	99.310	0% - 2,95%
	2.734.332		3.508.641	

DRUŠTVO	2019.		2020.	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	%	<i>(u tisućama kuna)</i>	%
Posudbe:				
EUR	2.392.872	1,12% - 3,0%	3.156.241	0,76% - 3%
HRK	11.308	2,0%	12.312	2% - 2,05%
	2.404.180		3.168.553	

BILJEŠKA 29 – POSUDBE / NASTAVAK

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Od 1 do 3 godine	604.825	784.381	529.397	706.497
Od 3 do 6 godina	791.040	884.057	695.930	786.304
Preko 6 godina	1.050.450	1.101.838	921.420	981.785
	2.446.315	2.770.276	2.146.747	2.474.586

Knjigovodstvena i fer vrijednost dugoročnih kredita je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Grupa	2.446.315	2.770.276	2.411.026	2.716.086
Društvo	2.146.747	2.474.586	2.119.047	2.427.136

Fer vrijednost izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom prosječne ponderirane kamatne stope na dugoročne posudbe Grupe od 1,98% (2019.: 2,05%). Knjigovodstveni iznosi kratkoročnog dijela dugoročnih kredita uglavnom odgovaraju njihovoj fer vrijednosti s obzirom na kratkoročno dospijeće.

BILJEŠKA 30 – IMOVINA I OBVEZE S PRAVOM KORIŠTENJA

Društvo i Grupa imaju sklopljene ugovore o najmu za nekretnine, motorna vozila i zemljišta koje koriste za svoje poslovanje. Razdoblje najma za većinu ugovora je između 3 do 5 godina, s izuzetkom nekoliko najмова kojima je razdoblje trajanja najma preko 10 godina. Društvo i Grupa kod određenih ugovora o najmu imaju ograničenje davanja predmeta najma u podnajam.

Pravo korištenja imovine i promjene tijekom razdoblja:

GRUPA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Nekretnine	Zemljišta	Motorna vozila	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2019. godine	2.210	11.792	2.806	16.808
Povećanja	1.141	860	1.653	3.654
Amortizacija	(1.591)	(2.582)	(765)	(4.938)
Stanje na dan 31. prosinca 2019. godine	1.760	10.070	3.694	15.524
Povećanja	134	933	173	1.240
Amortizacija	(809)	(2.571)	(1.021)	(4.401)
Modifikacije i ostalo (prijevremeni raskid)	(336)	(191)	(172)	(699)
Stanje na dan 31. prosinca 2020. godine	749	8.241	2.674	11.664

DRUŠTVO

<i>(u tisućama kuna)</i>	Nekretnine	Zemljišta	Motorna vozila	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2019. godine	2.931	12.813	2.806	18.550
Povećanja	1.140	187	1.282	2.609
Amortizacija	(1.831)	(2.759)	(730)	(5.320)
Stanje na dan 31. prosinca 2019. godine	2.240	10.241	3.358	15.839
Povećanja	950	827	173	1.950
Amortizacija	(1.151)	(2.679)	(986)	(4.816)
Modifikacije i ostalo (prijevremeni raskid)	(336)	(191)	-	(527)
Stanje na dan 31. prosinca 2020. godine	1.703	8.198	2.545	12.446

BILJEŠKA 30 – IMOVINA I OBVEZE S PRAVOM KORIŠTENJA / NASTAVAK

Obveze za najmove i promjene tijekom razdoblja:

OBVEZE ZA NAJMOVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Stanje na dan 1. siječnja	13.150	12.006	14.893	12.359
Povećanja	2.792	1.238	1.813	1.958
Porast kamata	344	305	382	340
Plaćanja	(4.280)	(3.676)	(4.728)	(4.142)
Modifikacije i ostalo (prijevremeni raskid)	-	(704)	-	(542)
Stanje na dan 31. prosinca	12.006	9.169	12.359	9.973
Kratkoročne obveze	3.817	2.243	3.589	2.582
Dugoročne obveze	8.189	6.926	8.770	7.391

Najmovi u računu dobiti i gubitka:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Amortizacija prava korištenja imovine	4.938	4.406	5.320	4.816
Trošak kamata na obveze za najam	344	305	382	340
Troškovi vezani uz kratkoročne najmove	109	52	109	52
Varijabilni dijelovi naknada za najam	40	118	40	118
Ukupno	5.431	4.881	5.851	5.326

Troškovi amortizacije prava korištenja imovine uključeni su u stavku Amortizacija Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, dok je trošak kamata na obveze za najam uključen u stavku Rashoda od kamata (Bilješka 11). Troškovi kratkoročnih najmova uključeni su u stavku Najamnine u iznosu od 52 tisuća kuna (2019.: 109 tisuća kuna; Bilješka 7). Troškovi varijabilnih dijelova naknada za najam uključeni su u stavku Komunalne naknade, koncesije i dr. (Bilješka 9).

BILJEŠKA 30 – IMOVINA I OBVEZE S PRAVOM KORIŠTENJA / NASTAVAK

U 2020. godini ukupni novčani odljevi za najmove iznosili su 4.312 tisuća kuna (2019.: 4.877 tisuća kuna) za Društvo i 3.846 tisuća kuna (2019.: 4.429 tisuća kuna) za Grupu (uključujući i odljeve za kratkoročne najmove i varijabilne dijelove naknada).

Nediskontirani budući novčani odljevi na dan 31. prosinca 2020. godine kojima su Društvo i Grupa potencijalno izloženi, a koji nisu uzeti u obzir kod mjerenja obveza za najam:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA	DRUŠTVO
Produljenje - nije izvjesno	8.822	8.078
Raskid - izvjesno	-	-
Varijabilna plaćanja	22	22
Garantirani ostatak vrijednosti	-	-
Ugovori koji su ugovoreni, ali nisu još započeli	1.199	1.199

BILJEŠKA 31 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Obveze prema dobavljačima	145.728	61.725	127.455	49.910
Obveze prema dobavljačima – povezana društva	18	84	241	220
Obveze po kamatama	2.513	33.727	1.758	32.895
Obveze po mjenicama	-	6.625	-	6.625
Naknade za koncesije	61.654	59.529	59.436	57.575
	209.913	161.690	188.890	147.225
Minus: dugoročni dio /i/	(58.671)	(57.609)	(56.453)	(55.656)
Kratkoročni dio	151.242	104.081	132.437	91.569
Obveza za dividendu	389	389	10	10
Obveze prema zaposlenima	29.133	19.187	24.837	15.921
Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele	23.284	2.496	20.320	1.533
Obveze za poreze i doprinose i druge pristojbe	12.306	6.129	10.114	4.665
Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima	383	121	378	121
Obveze za predujmove	38.363	69.609	31.610	61.768
Obveze za ukalkulirane troškove	27.065	28.673	8.933	23.340
Ostale obveze	2.542	10.707	1.939	10.310
Ukupno kratkoročne obveze	284.707	241.390	230.578	209.237
Ukupno dobavljači i ostale obveze	343.378	298.999	287.030	264.893

/i/ Izdvojen zasebno dugoročni dio obveze za koncesijsku naknadu za turističko zemljište.

BILJEŠKA 31 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE / NASTAVAK

Knjigovodstvena vrijednost financijskih obveza za dobavljače, kamate i koncesije po valutama je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
EUR	8.635	35.632	5.281	34.759
GBP	211	23	211	23
USD	21	17	21	17
HRK	201.046	126.018	183.378	112.426
	209.913	161.690	188.890	147.224

BILJEŠKA 32 – REZERVIRANJA I OSTALI UKALKULIRANI TROŠKOVI

GRUPA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Otpremnine i jubilarne nagrade	Pravni sporovi	Bonusi	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2020.	15.301	52.982	19.842	88.125
Prijenos	91	-	(91)	-
Dodatna rezerviranja	19.762	9.623	-	29.384
Iskorišteno tijekom godine	(1.272)	-	-	(1.272)
Ukinuto tijekom godine	(1.404)	(5.185)	-	(6.589)
Na dan 31. prosinca 2020.	32.477	57.420	19.751	109.648
2020.				
Kratkoročni dio	5.884	-	-	5.884
Dugoročni dio	26.593	57.420	19.751	103.764

DRUŠTVO

<i>(u tisućama kuna)</i>	Otpremnine i jubilarne nagrade	Pravni sporovi	Bonusi	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2020.	12.011	30.791	17.563	60.365
Dodatna rezerviranja	16.734	9.356	-	26.090
Iskorišteno tijekom godine	(164)	-	-	(164)
Ukinuto tijekom godine	(1.377)	(3.768)	-	(5.145)
Na dan 31. prosinca 2020.	27.204	36.379	17.563	81.146
2020.				
Kratkoročni dio	5.585	-	-	5.585
Dugoročni dio	21.619	36.379	17.563	75.561

Pravni sporovi Društva

Rezerviranja za sudske sporove izvršena su još prethodnih godina te se u najvećem dijelu odnose na prodano građevinsko zemljište iz 1996. godine u Dubrovniku ukupne površine 10.441 m² koje nije bilo uključeno u procijenjenu vrijednost prilikom pretvorbe i privatizacije društva Dubrovnik - Babin kuk d.d. Pojedini kupci su zbog nemogućnosti upisa vlasništva podnijeli tužbu Općinskom sudu u Dubrovniku sa zahtjevom raskida kupoprodajnog ugovora pa se na ime budućih isplata izvršila rezervacija prema prodajnim cijenama zemljišta iz kupoprodajnih ugovora te obračunom kamata.

Još u 2018. godini izvršene su rezervacije za sudske sporove u iznosu od 2.039 tisuća kuna koje se u najvećem dijelu odnose na dva pitanja vlasništva zemljišta na otoku Krku: jedno, u odnosu na prodano zemljište koje u dijelu nije bilo procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije društva Zlatni otok d.d. pa kupac regresno potražuje iznos koji je Republici Hrvatskoj platio za neprocijenjeni dio; i drugo, u odnosu na zahtjev vlasnika nekretnina koje su manjim dijelom unutar kampa Krk, za plaćanjem naknade za koristi radi upotrebe tuđe nekretnine.

U 2019. godini izvršene su rezervacije za sudske sporove u iznosu od 3.553 tisuća kuna koje se u malom dijelu odnose na dva radna spora glede zahtjeva za isplatu

naknada na ime neplaćenih doprinosa za produženo mirovinsko osiguranje, a u najvećem dijelu se odnose na imovinsko-pravne zahtjeve knjižnih i/ili vanknjižnih vlasnika dijela nekretnina u kampovima Bunculuka u Baški (otok Krk) i Marina u Sv. Marini (istočna obala Istre).

U 2020. godini izvršene su nove rezervacije za sudske sporove u iznosu od 9.356 tisuća kuna koje se u najvećem dijelu odnose na nekretnine i to na spor oko naknade štete na ime prodanog poslovnog prostora u Dubrovniku prije 20-tak godina za koji prostor kupac/tužitelj i nadalje nije upisan u zemljišne knjige, spor oko nekretnine u kampu Bunculuka i zemljišta upravne zgrade Podružnice na Krku te na spor radi isplate temeljem poslovne suradnje pravnog prednika Društva Zlatni otok d.d.

Pravni sporovi Grupe

Pravni sporovi Grupe uključuju sporove za neriješene imovinsko-pravne odnose Društva te parnične postupke društava Imperial Riviera d.d.

Povećanje rezervacije za pravne sporove Grupe tijekom 2020. godine je rezultat dodatnih rezervacija izvršenih na temelju procjena pravnih savjetnika, Uprave i odjela pravnih poslova za sporove vezane za neriješene imovinsko-pravne odnose i procjenu ishoda parničnih postupaka u tijeku.

BILJEŠKA 33 - KONSOLIDIRANA OVISNA DRUŠTVA

VLASNIŠTVO NA DAN 31. PROSINCA

	Zemlja	2019.	2020.
Palme turizam d.o.o.	Hrvatska	100,00%	100,00%
Magične stijene d.o.o.	Hrvatska	100,00%	100,00%
Bugenvilia d.o.o.	Hrvatska	100,00%	100,00%
Imperial d.d./Imperial Riviera d.d. /i/	Hrvatska	43,68%	43,68%
Valamar A GmbH	Austrija	100,00%	100,00%
Valamar Obertauern GmbH	Austrija	100,00%	100,00%

/i/ Nekontrolirajući interes u imovini Grupe u 2020. godini u iznosu od 701.810 tisuće kuna (2019.: 731.022 tisuće kuna) odnosi se na nekontrolirajući interes društva Imperial Riviera d.d. od 56,32% (2019.: 56,32%).

Dana 28. lipnja 2019. godine izvršeno je pripajanje društva Hoteli Makarska d.d. društvu Imperial Riviera d.d. Sukladno odluci Glavne skupštine društva Imperial Riviera d.d. od 29. listopada 2019. godine izvršeno je povećanje temeljnog kapitala u kojem povećanju je Društvo sudjelovalo s iznosom od 106.068 tisuća kuna.

BILJEŠKA 34 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Pravni sporovi

Društvo je tuženik i tužitelj u nekoliko sudskih postupaka koji proizlaze iz redovnog poslovanja. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. iskazana su rezerviranja za parnice za koje Društvo predviđa isplatu u iznosu 36.379 tisuća kuna.

Revizija pretvorbe i privatizacije i vlasništvo nad zemljištem

Revizija pretvorbe i privatizacije provedena je za Društvo tijekom 2002. i 2003. godine i to zasebno po društvima kako Riviere Poreč d.d. (ranijih naziva Riviera Holding d.d., Riviera Adria d.d., sada Valamar Riviera d.d.) tako i društava koje su Valamar Rivieri d.d. pripojena: Rabac d.d., Zlatni Otok d.d. i Dubrovnik – Babin kuk d.d. Zajedničko svim Izvješćima o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije su konstatacije kako postupci pretvorbe i privatizacije nisu obavljani u potpunosti u skladu sa zakonskim odredbama i to prvenstveno u odnosu na nekretnine koje nisu procijenjene u dionički kapital, ali su u posjedu Društva, dijelom i uknjižene u zemljišnim knjigama te nekretnine koje su iskazane u kapitalu Društva, ali još nisu knjižene u zemljišnim knjigama. Društvo je, kao i njegovi pravni prednici, pravodobno uložilo prigovore na Izvješća o reviziji pretvorbe i privatizacije Državnom uredu za reviziju, ali do datuma izdavanja ovih financijskih izvještaja nije stigao niti jedan odgovor Državnog ureda za reviziju glede prigovora Društva i/ili pravnih prednika Društva.

Ne očekuje se da će ishod tih postupaka imati značajan utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva odnosno Grupe.

Radi zaštite svojih interesa Društvo vodi nekoliko sudskih i/ili upravnih postupaka koji se prvenstveno odnose na zemljišta koja su u postupku pretvorbe i privatizacije isključena iz procjene, ali su dijelom uknjižena na Društvo, dijelom su na tim zemljištima izgrađeni ugostiteljski i drugi objekti ili su u njihovoj funkciji (u turističkim naseljima Lanterna i Solaris, kampovima Lanterna, Solaris, Istra, Ježevac, Krk, Škrila) te postupci u odnosu na zemljište u Dubrovniku koje je procijenjeno, ali nije uknjiženo i zemljište koje je prodano, ali nije procijenjeno.

Ishod i rezultat tih postupka ne može se sa sigurnošću predvidjeti, ali se očekivalo rješavanje sukladno odredbama Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje: ZOTZ), a u odnosu na zemljište u Dubrovniku putem nagodbe. Naime, dana 1. kolovoza 2010. godine stupio je u primjenu ZOTZ sukladno i temeljem čijih odredbi se konačno trebalo odrediti vlasništvo odnosno suvlasništvo zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije i u duhu kojih odredbi se očekivalo okončati sve sporove koji se vode u odnosu na neprocijenjeno turističko zemljište, poglavito zemljište na području destinacija Poreč, Rabac i Krk. Društvo je u propisanom roku dana 31. siječnja 2011. godine pokrenulo postupke prema odredbama ZOTZ podnošenjem zahtjeva za koncesije na turističkom zemljištu u kampovima i turističkom zemljištu u turističkim naseljima, kao i zahtjeve za utvrđivanjem z.k. čestica/zemljišta tlocrtno površine procijenjenih građevina (hotela, apartmana i dr. procijenjenih objekata) i druge propisane zahtjeve, po ishodu kojih postupaka se trebalo konačno utvrditi vlasništvo i/ili suvlasništvo Društva na dijelu zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije. Stupanjem na snagu Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu (dalje: ZNGZ) 2. svibnja 2020. godine, postupci dobivanja koncesije pokrenuti prema odredbama ZOTZ su obustavljeni te će se daljnja procjena ishoda sudskih i upravnih postupaka vezanih za neprocijenjeno zemljište moći predvidjeti tek po rješavanju imovinskopravnih odnosa i utvrđenju stvarnih vlasnika na turističkom zemljištu, sukladno odredbama ZNGZ.

Ne očekuje se da će ishod tih postupaka imati značajan utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva odnosno Grupe.

Ugovorene obveze

Ugovorene buduće obveze Društva za investicije u turističke objekte na dan 31. prosinca 2020. godine iznose 515.432 tisuća kuna (2019.: 814.850 tisuća kuna). Ugovorene buduće obveze Grupe za investicije u turističke objekte na dan 31. prosinca 2020. godine iznose 535.627 tisuća kuna (2019.: 961.209 tisuća kuna).

BILJEŠKA 35 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobitka s novcem generiranim poslovanjem:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	232.472	(501.049)	366.474	(413.532)
Usklađenje za:				
Amortizacija	474.514	496.444	380.124	391.987
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(42.755)	(4.777)	(161.314)	(5.180)
Otpisi nekretnina, postrojenja i opreme	31.971	1.532	23.808	1.202
Rezerviranje za umanjene vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja - neto	45	625	(122)	441
Neto financijski rashod	61.395	110.017	55.674	100.130
Gubici/(dobici) od prodaje financijske imovine - neto	143	-	142	-
Gubici/(dobici) od svođenja na fer vrijednost derivativnih financijskih instrumenata - neto i financijske imovine	9.292	74	9.292	74
Udio u neto dobiti/(gubitku) od društava povezanih sudjelujućim interesom	-	1.644	-	-
Povećanje rezerviranja - neto	(11.829)	22.152	6.939	20.421
Promjene u:				
- kupci i ostala potraživanja	18.083	(46.516)	13.508	(41.213)
- zalihe	(378)	(4.511)	515	(4.911)
- dobavljači i ostale obveze	74.486	(82.313)	45.682	(58.985)
Novac generiran poslovanjem	847.439	(6.678)	740.722	(9.566)

BILJEŠKA 36 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Stranke se smatraju povezane ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili je pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka ili sudjeluje izravno ili neizravno u upravi ili nadzoru.

Povezana društva unutar Grupe Valamar u 2019. i 2020. godini: Epic Goldscheider & Wurmböck Unternehmensberatungsgesellschaft m.b.H, Beč, Wurmböck Beteiligungs GmbH, Beč, Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik, Satis d.o.o., Zagreb, Casatis d.o.o., Zagreb, Eladco Invest GmbH, Kraubath an der Mur (Austrija), I.Q.M. d.o.o., Poreč, Enitor d.o.o., Zagreb, Magične stijene d.o.o., Dubrovnik, Palme turizam d.o.o., Dubrovnik, Imperial Riviera d.d., Rab, zajedno sa ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska (od 29. lipnja 2019. godine po pripajanju Hoteli Makarska d.d.), Valamar A GmbH, Tamsweg, Valamar Obertauern GmbH, Obertauern, Hoteli Makarska d.d. zajedno sa ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska, (od 17. srpnja 2018. godine do pripajanja društvu Imperial d.d. 28. lipnja 2019. godine) i Helios Faros d.d., Stari Grad. Povezanom osobom smatra se i Zajednički odvjetnički ured Mladen Markoč i Relja Pećina.

Valamar Riviera d.d., Poreč je matično društvo ovisnih društava:

- Palme turizam d.o.o., Dubrovnik, Magične stijene d.o.o., Dubrovnik i Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik,
- Imperial Riviera d.d., Rab, zajedno sa ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska od 29. lipnja 2019. godine po pripajanju Hoteli Makarska d.d.,
- Hoteli Makarska d.d., Makarska, zajedno sa ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska do 28. lipnja 2019. godine kada je pripojeno društvu Imperial d.d., Rab,
- Valamar A GmbH, Tamsweg i
- Valamar Obertauern GmbH, Obertauern.

Ugovori o upravljanju

Od 4. siječnja 2017. godine u primjeni je bio Ugovor između Imperial d.d. i Valamar Riviera d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima, a temeljem Odluke Glavne Skupštine Imperial d.d. od 12. prosinca 2016. godine. Od 30. srpnja 2018. godine u primjeni je bio i Ugovor između Hoteli Makarska d.d. i Valamar Riviera d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima, a temeljem Odluke Glavne Skupštine Hoteli Makarska d.d. od 17. srpnja 2018. godine. Po upisu pripajanja društva Hoteli Makarska d.d. društvu Imperial d.d. 28. lipnja 2019. godine zaključen je jedinstveni Ugovor o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima s društvom Imperial Riviera d.d., a od 28. studenog 2019. godine u primjeni je novi Ugovor zaključen između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima, a temeljem Odluke Glavne Skupštine Imperial Riviere d.d. od 29. listopada 2019. godine (dalje: Ugovor). Predmet Ugovora je pružanje usluga upravljanja i obavljanje poslovnih aktivnosti u svezi s hotelima, apartmanima, naseljima i/ili kampovima te drugom nepokretnom ili pokretnom imovinom. Uobičajeni naziv za ovu vrstu ugovora je hotel management ugovor ili ugovor o upravljanju hotelima. Za pružene usluge upravljanja Valamar Riviera d.d. ima pravo na naknadu za usluge upravljanja koja se sastoji od osnovne i poticajne naknade, naknade za savjetovanje u konceptualizaciji i strukturiranju investicija za uvođenje brand(ov)a VALAMARA (CAPEX naknade), naknade za usluge rezervacijskog centra, koja je ugovorena u određenoj visini (postotku) od ukupne vrijednosti ostvarenih rezervacija, kao i naknadu za inicijalne ili „pre-opening“ usluge koje Valamar pruža prije otvaranja potpuno obnovljenih i temeljito rebrandiranih objekata, u zavisnosti od vrste i veličine smještajnog objekta. Ugovor je sklopljen na razdoblje od 25 godina s mogućnošću raskida ili produljenja.

BILJEŠKA 36 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK

Od 1. veljače 2019. godine u primjeni je Ugovor između Valamar Riviere d.d. i Valamar Obertauern GmbH u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima. Ugovor je sklopljen na razdoblje od 25 godina. Od 2. rujna 2019. godine u primjeni je i Ugovor između Valamar Riviere d.d. i Helios Faros d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima. Ugovor je sklopljen na razdoblje od 10 godine. Predmet ovih ugovora, kao i kod ugovora sklopljenim s Imperial Riviera d.d., je pružanje usluga upravljanja i obavljanje poslovnih aktivnosti u svezi s hotelima, apartmanima, naseljima i/ili kampovima te drugom nepokretnom ili pokretnom imovinom pojedinog društva. Uobičajeni naziv

za ovu vrstu ugovora je hotel management ugovor ili ugovor o upravljanju hotelima. Za pružene usluge upravljanja Valamar Riviera d.d. ima pravo na naknadu za usluge upravljanja koja se sastoji od osnovne i poticajne naknade, naknade za savjetovanje u konceptualizaciji i strukturiranju investicija za uvođenje brand(ov)a VALAMARA (CAPEX naknade), naknade za usluge rezervacijskog centra, kao i naknadu za inicijalne ili „pre-opening“ usluge koje Valamar pruža prije otvaranja potpuno obnovljenih i temeljito rebrandiranih objekata, u zavisnosti od vrste i veličine smještajnog objekta. Ugovorena je i naknada.

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

GRUPA	2019.	2020.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Prodaja dobara i usluga		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima /i/	4.883	1
Društva povezana sudjelujućim interesom	-	1.918
	4.883	1.919
Kupovina usluga		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	549	217
Društva povezana sudjelujućim interesom	-	18
	549	235
Kupci i ostala potraživanja		
Društva povezana sudjelujućim interesom	24	331
	24	331
Obveze		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	18	84
	18	84

/i/ Društvo je u 2019. godini prodalo nekretninu povezanom društvu Satis d.o.o. po tržišnim uvjetima.

BILJEŠKA 36 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK
DRUŠTVO
(u tisućama kuna)

	2019.	2020.
Prodaja dobara i usluga		
Ovisna društva /i/	153.902	6.829
Društva povezana sudjelujućim interesom	76	1.918
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima /ii/	4.883	1
	158.861	8.748
Kupovina usluga		
Ovisna društva	7.621	1.136
Društva povezana sudjelujućim interesom	-	18
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	549	217
	8.170	1.371
Prihod od dividendi		
Ovisna društva	8.703	-
	8.703	-
Kupci i ostala potraživanja		
Ovisna društva	2.563	161
Društva povezana sudjelujućim interesom	24	331
	2.587	492
Ostala potraživanja		
Ovisna društva	26	26
	26	26
Dobavljači i ostale obveze		
Ovisna društva	223	136
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	18	84
	241	220
Dani krediti		
Ovisna društva	28	28
	28	28

/i/ Društvo je u 2019. godini prodalo nekretninu ovisnom društvu Imperial Riviera d.d. po tržišnim uvjetima.

/ii/ Društvo je u 2019. godini prodalo nekretninu povezanom društvu Satis d.o.o. po tržišnim uvjetima.

BILJEŠKA 36 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK**Primanja Uprave**

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Neto plaće	5.868	2.799	3.593	1.717
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.080	593	372	263
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	1.419	732	862	444
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	2.747	1.105	1.943	715
	11.114	5.230	6.770	3.139

Primanja Uprave u 2020. godini za Grupu odnose se na 9 članova (2019.: 8 članova), a za Društvo 2 člana (2019.: 2 člana).

Naknada Nadzornom odboru Društva za 2020. godinu iznosila je ukupno 1.294 tisuće kuna (2019.: 3.407 tisuće kuna).

BILJEŠKA 37 – STJECANJE UDJELA U PRIDRUŽENOM SUBJEKTU HELIOS FAROS D.D.

U 2019. godini Društvo je, sukladno Stečajnom planu, sačinjenom slijedom ponude za ulaganje i dokapitalizaciju društva Helios Faros d.d., u stečaju, koju ponudu su dana 15.05.2017. zajednički predali Društvo i PBZ Croatia osiguranje dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima iz Zagreba, i Odluci o povećanju temeljnog kapitala društva Helios Faros d.d. u stečaju od 06.05.2019. godine uplatilo 22.800.000,00 kuna te steklo 2.280.000 dionica nominalnog iznosa 10 kuna koje čine udio od 23,61%. Trgovački sud u Splitu je 22. srpnja 2019. godine donio Rješenje o zaključenju stečaja nad društvom Helios Faros d.d., sa sjedištem u Starom Gradu, čime je Društvo steklo puna članska prava kao imatelj 23,61% dionica.

Prema Odluci o povećanju temeljnog kapitala koju je donijela Glavna skupština društva Helios Faros d.d. dana 26. studenog 2019. godine, Društvo se obvezalo sudjelovati u daljnjem povećanju temeljnog kapitala društva Helios Faros d.d. sa ukupnim iznosom od 24.391.530,00 kuna radi stjecanja daljnjih 2.439.153 dionica, od

kojeg je u 2019. godini uplatilo 25% iznosa, u 2020. je uplatilo 17,6% iznosa, a preostali iznos treba uplatiti do 31. prosinca 2021. godine. Nakon provedbe povećanja temeljnog kapitala Društvo je imatelj 20% dionica, odnosno glasačkih prava društva Helios Faros d.d., a PBZ Croatia osiguranje dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima iz Zagreba je imatelj 77,73% dionica, odnosno glasačkih prava. U skladu s MRS-om 28 Društvo ima značajan utjecaj budući je imatelj 20% glasačkih prava te sudjeluje u donošenju politika uključujući sudjelovanje u odlukama o dividendi ili drugim raspodjelama.

Dana 31. siječnja 2020. godine u sudskom registru Trgovačkog suda u Splitu upisano je povećanje temeljnog kapitala društva Helios Faros d.d. s iznosa od 96.566.140,00 kuna, za iznos od 139.391.520,00 kuna, na iznos od 235.957.660,00 kuna i to izdavanjem 13.939.152 novih dionica nominalnog iznosa 10,00 kuna svaka sukladno Odluci Glavne skupštine od 26. studenoga 2019. godine.

Dokapitalizacija

Dokapitalizacija - uplaćeni dio	10.398
Dokapitalizacija - obveza za uplatu	13.994
Ukupno	24.392

BILJEŠKA 38 – REVIZORSKE NAKNADE

Naknade za reviziju financijskih izvještaja Grupe iznosile su 866 tisuće kuna (2019.: 852 tisuća kuna), dok su naknade za ostale usluge iznosile 121 tisuća kuna (2019.: 28 tisuća kuna).

Ostale usluge u 2020. godini odnose se na usluge revizije Izvješća o primicima Uprave i Nadzornog odbora.

BILJEŠKA 39 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Banka je dostavila potvrdu o oslobodjenju ispunjavanja financijskih uvjeta nakon datuma bilance te je Društvo prikazalo dio dugoročnih posudbi u iznosu od 185.009 tisuća kuna kao kratkoročne obveze. Zbog primljene potvrde o oslobodjenju ispunjavanja financijskih uvjeta Društvo ne očekuje promjene u ugovorenim novčanim tokovima.

Valamar Riviera d.d.

Stancija Kaligari 1
52440 Poreč, Hrvatska

T +385 (52) 408 002

F +385 (52) 451 608

E info@valamar.hr

W www.valamar.com

Odnosi s investitorima

Stancija Kaligari 1
52440 Poreč, Hrvatska

T +385 (52) 408 159

F +385 (52) 451 608

E ir@valamar.com

W www.valamar-riviera.com