



GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2021.



VALAMAR
All you can holiday

UKRATKO O VALAMARU

Valamar 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 oko 21 tisuću 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 6.1 milijardu kuna ulaganja u proteklih 18 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 Valamara, 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 Valamar Grupe



KLJUČNE PORUKE

Valamar Grupa je u 2021. godini ostvarila značajan oporavak temeljnog turističkog poslovanja u odnosu na kriznu 2020. godinu unatoč značajnom utjecaju COVID-19 na putovanja. Valamar je uspješno provodio program zaštite radnih mjesta i motivirao zaposlenike kroz razne programe nagrada i beneficija pokrenutih tijekom oporavka poslovanja u drugoj polovici 2021. godine. Tijekom kriznog razdoblja, Valamar se snažno fokusirao na razvoj novih brendova, proizvoda i usluga te nastavio ulagati u repositioniranje portfelja, preko 870 milijuna kuna od 2019. godine. Valamar je u 2021. godini krenuo u novu fazu rasta širenjem partnerstava s investicijskim partnerima u Hrvatskoj i daljnjom internacionalizacijom portfelja u Austriji.

Ostvarena operativna dobit (EBITDA) od 646 milijuna kuna u 2021. godini dosegla je razinu od 84% pretkrizne 2019. godine, a u pojedinim segmentima ju je i nadmašila. Prilagođena EBITDA od 674 milijuna kuna je samo za 11% niža nego u rekordnoj 2019. Poslovni prihodi iznose 1,6 milijardi kuna, odnosno 74% realizacije u 2019. godini. Istu razinu realizacije ostvarila su i noćenja, dok je prosječna cijena povećana za 6% u odnosu na 2019. godinu, nakon izrazito jake potražnje za našim hotelima i ljetovalištima u visokoj sezoni. Realizacija kanala direktne prodaje narasla je na 859 milijuna kuna, čime je ostvareno 64% ukupnih prihoda pansiona u odnosu na 45% u 2019. To je dodatno doprinijelo profitabilnosti poslovanja.

Prvo polugodište 2021. godine i dalje je bilo pod izraženim utjecajem pandemije COVID-19 i restrikcijama putovanja. Treće tromjesečje bilježi normalizaciju poslovanja u gotovo svim Valamarovim destinacijama, dok je u četvrtom tromjesečju taj pozitivan trend ipak nešto usporen. Valamar je u sjeverno-jadranskim destinacijama, kampovima i premium segmentu postigao odlične rezultate, posebice u trećem tromjesečju. S druge strane, u destinaciji Dubrovnik i turističkim objektima 2* i 3* nije postignut značajniji oporavak poslovanja. Tako je, ukoliko izuzmemo rezultate Dubrovnika,

OSTVARENA
USPJEŠNA SEZONA.
U POJEDINIM
SEGMENTIMA ČAK
JE NADMAŠENA I
REKORDNA 2019.
GODINA

POKRENUTE
AKTIVNOSTI
S CILJEM
ZADRŽAVANJA
DJELATNIKA
U TURIZMU I
KVALITETNE
PRIPREME SEZONE
2022.

Grupa za 12% ostvarila veću EBITDA u odnosu na 2019. godinu. Nadalje, Premium segment hotela i ljetovališta postigao je 17% veću EBITDA, a kampovi 26%.

Proaktivnim upravljanim kriznom situacijom u uvjetima pandemije Valamar je, uz podršku socijalnih partnera i mjera Vlade, uspio očuvati sva radna mjesta što je omogućilo realizaciju solidne turističke sezone 2021. Grupa je u suradnji sa sindikatima za 2021. godinu u više navrata isplatila značajne novčane nagrade za stalne i sezonske djelatnike. Ukupan iznos nagrada iznosio je 56 milijuna kuna, a maksimalna nagrada po djelatniku je dosegla 11.300 kn. Također, zaposleno je 400 ključnih (dotad sezonskih) djelatnika na neodređeno vrijeme čime će im osigurati stabilna primanja i cjelogodišnji posao u turizmu. Sve navedeno se poduzima u svrhu još većeg zadovoljstva zaposlenika Valamar Grupe s konačnim ciljem zadržavanja djelatnika u turizmu i kvalitetne pripreme naredne turističke sezone. Prema istraživanjima portala MojPosao, Valamar je četvrtu godinu zaredom jedina turistička kompanija koja se nalazi u top 20 poslodavaca u Hrvatskoj.

Valamar je kroz razdoblje krize nastavio s razvojem proizvoda, usluga i turističkog portfelja s dvogodišnjim investicijskim ciklusom 2019./21. u iznosu od gotovo 870 milijuna kuna. Finaliziran je Istra Premium Camping Resort 5*, najveći projekt razvoja kampova u Hrvatskoj u vrijednosti višegodišnjih ulaganja od 455 milijuna kuna. Uspješno su završene investicije u Valamar Parentino hotel u Poreču i Valamar Meteor hotel u Makarskoj usmjerenima na ponudu i usluge obiteljskog odmora.

Na otoku Hvaru otvoren je prvi lifestyle hotel [PLACES] by Valamar orijentiran na YZ generaciju te je započeta izgradnja novog Valamar Amicor Green Resorta, potpuno održivog eko ljetovališta za odmor obitelji, uz poštivanje najviših standarda zelene gradnje, korištenja obnovljivih izvora energije i visoke razine energetske učinkovitosti.

Dodatno, u suradnji s E.ON Solar na 26 Valamarovih hotela i kampova duž obale Jadrana postavljene su fotonaponske elektrane. Tim zahvatom pokriveno je pet posto Valamarove ukupne godišnje potrebe za električnom energijom.

S ciljem daljnjeg podizanja kvalitete portfelja hotela, ljetovališta i kampova, razvoja zelenog turizma i digitalizacije poslovanja, Valamar je krajem prošle godine pokrenuo novi investicijski ciklus 2021./22. u objekte pod upravljanjem u ukupnom iznosu od 525 milijuna kuna.

U 2021. godini proširene su strateške suradnje s mirovinskim fondovima. Valamar Riviera je s AZ mirovinskim fondovima dogovorila drugu fazu dokapitalizacije Imperial Riviere vrijednu 690 milijuna kuna s ciljem daljnjeg razvoja turističkog portfelja u Dubrovniku, Makarskoj te na otoku Rabu, dok je s PBZ Croatia osiguranje mirovinskim fondovima započeo ciklus ulaganja u Starom Gradu na otoku Hvaru u vrijednosti od 300 milijuna kuna.

Valamar je u suradnji s privatnim suinvestitorom, jednim od najvećih austrijskih dioničara Valamar Riviere i predsjednikom Nadzornog odbora Društva, g. Gustavom Wurmböckom, kupio i drugi hotel u Obertauernu, Austrija. Hotel Marietta 4* ima 120 ključeva te je jedan od najvećih i najboljih hotela u destinaciji. Hotel je u najmu do sredine 2023. godine. Shodno tome, trenutno nije pod upravljanjem niti je brandiran od strane Valamara. Ova akvizicija predstavlja važan iskorak u daljnjem internacionalizaciji poslovanja s ciljem širenja portfelja i upravljanja hotelsko-turističkim objektima u ponajboljim zimskim odmorišnim destinacijama u Austriji i Italiji.

OSTVARENI
POZITIVNI
FINANCIJSKI
REZULTATI

VALAMAR I
STRATEŠKI
PARTNERI
NASTAVLJAJU
SA ZNAČAJNIM
ULAGANJIMA U
HRVATSKI
TURIZAM

Dobri financijski rezultati utjecali su i na smanjenje neto duga Grupe koji je na 31. prosinca 2021. iznosio 2,0 milijarde kuna. To predstavlja pad od 31% u odnosu na 31. prosinca 2020. Za 2021. godinu zadovoljeni su svi financijski i drugi kovenanti iz kreditnih ugovora. Grupa će i dalje kontinuirano raditi na smanjenju zaduženosti te zadovoljenju ugovorenih kovenanta.

Valamar planira otvoriti sve svoje hotele i kampove u 2022. godini. Međutim, korona kriza će i dalje imati utjecaj na turističko poslovanje i gospodarstvo u bliskoj budućnosti. Nastavak normalizacije turističkog poslovanja očekuje se tijekom 2022. i 2023. godine. S druge strane, dodatni impuls Hrvatskoj kao turističkoj destinaciji mogao bi uslijediti nakon ulaske Hrvatske u Schengenski prostor što bi se trebalo dogoditi polovicom 2022. godine. Također pozitivan utjecaj se može očekivati i od uvođenja EUR-a planiranog za 1. siječnja 2023.



SADRŽAJ

Značajni poslovni događaji	6
Rezultati Grupe	11
Rezultati Društva	21
Investicije	23
Rizici Društva i Grupe	27
Korporativno upravljanje	33
Odnosi s povezanim društvima i podružnice Društva	36
Dionica RIVP	38
Dodatne informacije	42
Izjava o odricanju odgovornosti	44
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjih GFI financijskih izvještaja	46
Financijski izvještaji sukladno GFI-POD obrascima	47
Odluka Uprave o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja	94
Odluka Nadzornog odbora o utvrđivanju godišnjih Financijskih izvještaja	96
Izvešće Nadzornog odbora Glavnoj skupštini Društva	97
Odluka Nadzornog odbora o raspoređivanju dobiti	102
Godišnji financijski izvještaji uključujući Izvešće neovisnog revizora	103

Ježevac Premium Camping Resort 4*, otok Krk



Lanterna Premium Camping Resort 5*, Poreč



Značajni poslovni događaji

UPRAVLJANJE KRIZNOM SITUACIJOM U UVJETIMA PANDEMIJE COVID-19

Neizvjesnost vezana uz kretanje globalne pandemije traje i dalje te su i ubuduće mogući daljnji značajni poremećaji putničkih tokova, koji mogu negativno utjecati na poslovne rezultate Grupe. Turističkoj industriji pomogli su veća procijepljenost stanovništva te uvođenje COVID-19 putovnica na razini EU. U ovome je trenutku i nadalje preuranjeno davati kvantitativne procjene vezane uz negativni utjecaj COVID-19 na poslovanje Valamara u budućnosti. Povratak u normalnu fazu poslovanja turističkog sektora očekuje se u 2022. i 2023. godini.

Velika prednost Istre i sjevernog Jadrana, gdje je smještena većina objekata Grupe, leži u činjenici da su to tradicionalne auto-destinacije za naša glavna emitivna tržišta (Italija, Slovenija, Austrija, Njemačka, Nizozemska, Češka, Mađarska, itd). U privlačenju gostiju primarnu ulogu imaju i naša kamping ljetovališta koja su se pokazala prvim izborom za mnoge turiste. To je zbog promijenjenih preferencija gostiju koje favoriziraju prirodu i privatnost, kao i sve veće razine usluge i kvalitete objekata kao posljedice značajnih ulaganja proteklih godina.

Zdravlje i osjećaj sigurnost gostiju okosnica su poslovanja Valamara u uvjetima pandemije. U 2020. godini uvedene su ključne inovacije V Health & Safety program sveobuhvatnih zdravstvenih, sigurnosnih i ekoloških standarda, "CleanSpace - 100% privacy" pojačani sustav čišćenja, Online recepcija, hotelski koncept "Bed & Brunch" te Valfresco Direkt usluga online kupovine i dostave hrane, čime je Valamar osnažio tržišnu poziciju malih proizvođača i lokalnih OPG-ova. U 2021. godini uveden je i koncept V-care guarantee kojim se pruža organizacija svih potrebnih zdravstvenih usluga za vrijeme boravka gostiju (i u slučaju oboljenja od COVID-19). Za goste koji su napravili rezervacije direktno putem valamar.com ili Valamar rezervacijskog centra to uključuje npr. uslugu besplatnog liječničkog savjetovanja putem telefona (poziv ili videopoziv) 24 sata na dan, uslugu pružanja ANTIGEN testiranja u sklopu hotela ili kamping resorta te uslugu organizacije PCR testiranja na za to predviđenim lokacijama u svim Valamarovim destinacijama. Također, pokrivaju se troškovi u slučaju potrebe za produljenjem boravka osobama oboljelima od COVID-19 i svima uključenima u njihovu rezervaciju u trajanju do 14 dana te se refundiraju troškovi povratnog putovanja COVID-19

NASTAVAK
NORMALIZACIJE
TURISTIČKOG
POSLOVANJA
OČEKUJE SE I
TIJEKOM 2022. I
2023. GODINE

STANJE NOVCA
GRUPE NA
31.12.2021.
IZNOSI
1,1 MILIJARDU
KUNA

zaraženim osobama ako se ono razlikuje od redovno planiranog po završetku boravka.

Od početka krize vezane uz COVID-19 Valamar je aktivno pristupio ublažavanju i kontroliranju potencijalnih rizika te osnovao Odbor za upravljanje rizicima i usvojio 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.

Tijekom 2020. i prvog polugodišta 2021. godine osigurana je potrebna likvidnost za naredni period kroz planove operativnih ušteda, ušteda na investicijama, odgode plaćanja te dogovore s bankama s kojima je odgođena otplata većine kredita. Također je osigurana srednjoročna likvidnost sklapanjem ugovora o kreditu s klubom banaka u iznosu od 66 milijuna eura, dok je Glavna skupština dioničara u 2020. godini, s ciljem daljnjeg poboljšanja likvidnosti Društva, opozvala prijedlog Odluke o isplati dividende. Istekom moratorija u lipnju 2021. godine Grupa je nastavila uredno servisirati svoje kreditne obveze. Stanje novca Grupe na kraju 2021. godine iznosi visokih 1.1 milijardu kuna.

Socijalni partneri Valamara, na čelu sa Sindikatom turizma i usluga Hrvatske te Sindikatom Istre, Kvarnera i Dalmacije, podržali su nastavak Valamar programa „Pauza, Restart“ za očuvanje radnih mjesta. Sporazum je na snazi do 31. ožujka 2022. godine te osigurava naknadu u visini od 60% redovnih primanja, odnosno minimalno 4.250 kn neto za sve Valamarove zaposlenike koji su na čekanju odnosno pauzi zbog ograničenja u poslovanju uslijed pandemije.

Mjere potpore Vlade bile su ključne za očuvanje radnih mjesta u turizmu u zadnje dvije sezone te su predstavljale snažan stimulans svim turističkim kompanijama za uspješno suočavanje s izvanrednom situacijom, dok se gospodarski i turistički tokovi ponovno ne normaliziraju. Najznačajnija mjera je ona 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). Vlada Republike Hrvatske produljila je mjere za očuvanje radnih mjesta i za razdoblje siječanj-srpanj 2021.

VALAMAR I AZ MIROVINSKI FONDOVI NASTAVLJAJU ZAJEDNIČKA ULAGANJA U TURIZAM KROZ DRUŠTVO IMPERIAL RIVIERA

Prva faza dokapitalizacije Imperial Riviere, članice Valamar Grupe, od strane Valamar Riviere i AZ mirovnih fondova u iznosu od 426 milijuna kuna realizirana je u 2019. godini. Uspješno su ostvarena ulaganja u rekonstrukciju hotela Parentino u Poreču, hotela Meteor u Makarskoj te Premium Campinga Padova na otoku Rabu.

Glavna skupština Imperial Riviere održana dana 10. rujna 2021. godine donijela je odluku o drugoj fazi dokapitalizacije povećanjem temeljnog kapitala Društva za ukupan iznos od 690 milijuna kuna. Valamar Riviera sudjeluje u dokapitalizaciji ulogom u stvarima i to ulaganjem nekretnina (zemljište površine 148.949 m²) u svom vlasništvu ukupne procijenjene vrijednosti od 353 milijuna kuna. Zemljište se nalazi na poluotoku Babin kuk u Dubrovniku. AZ mirovinski fondovi ulažu novac u ukupnom iznosu od 337 milijuna kuna. Ovo povećanje kapitala namijenjeno je daljnjem razvoju turističkog portfelja u Dubrovniku, Makarskoj te na otoku Rabu. Nakon provedbe postupka povećanja kapitala Valamar Riviera je imatelj 46,27%, a AZ mirovinski fondovi imatelji 48,85% dionica Imperial Riviere.

Početkom 2022. godine, izvršen je i prijenos tri hotela (Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar) u Dubrovniku s društva Valamar Riviera na društvo Imperial Riviera. Akvizicijska vrijednost navedenih hotela iznosi 95,3 milijuna EUR, a financiranje je u najvećem dijelu osigurano preuzimanjem postojećih kreditnih obveza Valamar Riviere od strane Imperial Riviere. Ti hoteli na području Babinog kuka u Dubrovniku će zajedno s nekretninama koje su prethodno unesene u Imperial u postupku povećanja temeljnog kapitala činiti održivu i strateški bitnu tehnološku cjelinu. Time Imperial također postaje multi-destinacijska kompanija prisutna u Istri, Kvarneru, Dalmaciji i Dubrovniku.

DOKAPITALIZACIJA
IMPERIAL RIVIERE
U IZNOSU OD 690
MILJUNA KUNA U
STVARIMA I NOVCU

U SKLOPU
VALAMAR
GREEN HOLIDAY
KONCEPTA
ZAPOČINJE
INVESTICIJA
U PRVO ODRŽIVO
EKO LJETOVALIŠTE

Pored širenja poslovanja i rasta Valamar Grupe ova će transakcija i osnažiti bilancu te poboljšati financijske pokazatelje Grupe. Imperial Riviera će ostati i nadalje zajednička kompanija za ulaganje i razvoj turističke imovine u regiji, dok će Valamar Riviera i nadalje biti kompanija zadužena za upravljanje operativnim poslovanjem, što je bio i jedan od ciljeva uspostavljene suradnje Valamara i AZ mirovinskih fondova.

VALAMAR I PBZ/CO MIROVINSKI FONDOVI NASTAVLJAJU ZAJEDNIČKA ULAGANJA NA OTOKU HVARU KROZ DRUŠTVO HELIOS FAROS

Valamar Riviera i mirovinski fondovi PBZ Croatia osiguranje nastavljaju sa značajnim investicijama u repositioniranje turističkog portfelja u Starom Gradu na otoku Hvaru prema kategoriji 4* i 5* u vrijednosti od 300 milijuna kuna. Ulaganja se najvećim dijelom odnose na izgradnju prvog Valamarovog održivog eko ljetovališta pod nazivom Valamar Amicor Green Resort, završetak investicija u Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar, izgradnju Aquamar bazenskog kompleksa te ukupno uređenje turističke zone.

Green Holiday je novi Valamar koncept koji podrazumijeva održivo eko ljetovalište pozicionirano za odmor obitelji. Izgradnja ljetovališta ostvarit će se poštujući najviše standarde zelene gradnje, što uključuje ekološki prihvatljive materijale s minimalnim utjecajem na okoliš, korištenje obnovljivih izvora energije i visoku razinu energetske učinkovitosti. Hrana će biti pripremana od svježih namirnica, i to pretežito od lokalno uzgojenih namirnica, a korištenje jednokratne plastike i papira bit će maksimalno reducirano.

Valamar Amicor Green Resort na otoku Hvaru prvi je turistički projekt koji će koristiti ekološke prefabricirane objekte i modularnu gradnju projektiranu prema Valamar standardima kvalitete smještaja. Koncept je inspiriran prirodom i održivim dizajnom te se arhitektura ljetovališta i oblikovanje zgrada uklapaju u prirodni okoliš otoka, dok unutarne uređenje potpisuju domaći dizajneri i umjetnici koristeći lokalnu tradiciju i materijale.

Poslovni plan razvoja društva Helios Farosa pretpostavlja višegodišnja ulaganja u ukupnom iznosu od oko 800 milijuna kuna u održivi turizam visoke dodane vrijednosti koji će pozitivno utjecati na gospodarski rast otoka.

Do 2025. godine planira se rekonstrukcija i izgradnja tri hotela i ljetovališta kategorije 4* i 5* s ukupnim kapacitetom od 700 smještajnih jedinica.

Valamar Riviera ima 20% vlasništva u društvu Helios Faros te upravlja njegovim hotelsko-turističkim objektima temeljem sklopljenog ugovora.

ŠIRENJE PORTFELJA U AUSTRIJI

Valamar je u suradnji s privatnim suinvestitorom kupio i drugi hotel u Obertauernu, Austrija. Hotel Marietta 4* ima 120 ključeva te je jedan od najvećih i najboljih hotela u destinaciji. Suinvestitor je jedan od najvećih austrijskih dioničara Valamar Riviere i predsjednik Nadzornog odbora Društva, g. Gustav Wurmböck.

Transakcija je provedena na način da je suinvestitor s 11,1 milijun eura dokapitalizirao austrijsko društvo Valamar A GmbH (dotad u 100% vlasništvu Valamar Riviere) te je potom društvo Valamar A dobivenim sredstvima iz dokapitalizacije i dodatnog zaduženja kupilo hotel Mariettu. Nakon transakcije Valamar Riviera ima udio od 24,5% u Valamar A, a suinvestitor 75,5%

Ova akvizicija u suradnji s novim suinvestitorom za Valamar predstavlja važan iskorak u daljnjoj internacionalizaciji poslovanja s ciljem širenja portfelja i upravljanja hotelsko-turističkim objektima u ponajboljim zimskim odmorišnim destinacijama u Austriji i Italiji. Dva hotela kojima Valamar sada upravlja u Austriji u budućnosti će tijekom zime moći zaposliti 130 Valamarovih djelatnika iz Hrvatske.

Također, ova akvizicija je još jedan korak u smjeru upravljačkog modela hotelsko-turističkim objektima koji podrazumijeva manji angažman vlastitog kapitala (tzv. "asset light business model").

KUPLJEN I DRUGI
HOTEL U AUSTRIJI
U SURADNJI
S PRIVATNIM
SUIINVESTITOROM

GLAVNA SKUPŠTINA VALAMAR RIVIERE

Dana 21. travnja 2021. godine održana je redovna Glavna skupština Društva na kojoj su donesene odluke 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. Donesene su sljedeće odluke: odluka o pokriću gubitka, odluka o davanju razrješnice članovima Uprave, odluka o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora, odluka o imenovanju revizora te odluka o izboru članova nadzornog odbora. Razmatrano je također i Izvješće o primicima članova uprave i nadzornog odbora za 2020. godinu. Glavna skupština je na novo mandatno razdoblje od 4 godine počevši od 16. lipnja 2021. godine izabrala šest članova nadzornog odbora i to g. Gustava Wurmböcka, g. Franza Lanschützera, g. Mladena Markoča, g. Georga Eltza (dosadašnji članovi) te g. Borisa Galića i g. Daniela Goldscheidera (novi članovi). Jednog člana nadzornog odbora g. Ivana Ergovića, predstavnika radnika, imenovalo je Radničko vijeće 10. svibnja 2021. godine. Konstituirajuća sjednica nadzornog odbora na kojoj se izabrao predsjednik, g. Gustava Wurmböck, i zamjenici, g. Franz Lanschützer i g. Mladen Markoč, održana je 17. lipnja 2021. godine.

VODEĆI TRŽIŠNI POLOŽAJ I PRIZNANJA

Valamar Grupa je u 2021. godini uspjela očuvati svoj vodeći tržišni položaj te uvelike stabilizirati poslovanje. To je rezultat uspješnog upravljanja kriznom situacijom u uvjetima pandemije COVID-19 te potvrđene i uspješne Valamarove poslovne filozofije, formuli uspjeha koja se sastoji od društveno odgovornog poslovanja i kontinuiranog ulaganja u daljnji razvoj.

Valamar je primio priznanje Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja za dostignuća poslovnog sektora u zaštiti okoliša u 2021. u kategoriji Upravljanje. Dodjela se održala u sklopu Konferencije o budućnosti Europe, a koju je pokrenula Europska komisija, Vijeće i Parlament. Ovo priznanje Valamaru se odnosi na iznimnu organizaciju sa strateškom vizijom i sustavom upravljanja koja omogućava kontinuirano poboljšanje okolišnih svojstava.

Njemački kamping klub DCC (Deutscher Camping-Club) odao je priznanje Lanterna Premium Camping Resortu s prestižnom DCC Europe Platinum nagradom za 2022. Jedanaest Valamarovih kampova dobilo je oznaku Croatia's Best Campsites za 2022. godinu koju dodjeljuje Kamping udruženje Hrvatske dok su četiri Valamarova kampa dobitnici priznanja ADAC Superplatz 2022. koje dodjeljuju vodiči za kampiranje ADAC u suradnji s PiNCAMP-om, specijaliziranim portalom za kampiranje. Dodatno, četiri Valamarova kampa su dobitnici nagrade ANWB Top Camping koju dodjeljuje renomirani nizozemski autoklub ANWB.

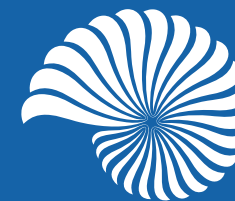
Svjetska organizacija World Luxury Hotel Awards dodijelila je nagrade najluksuznijim hotelima. Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5* nagrađen je kao najbolji hrvatski luksuzni resort na plaži (Luxury Beach Resort), Isabella Valamar Collection Island Resort 4*/5* ponio je nagradu najboljeg europskog luksuznog otočnog resorta (Luxury Island Resort), dok je Marea Valamar Collection Suites 5* proglašena najboljim europskim luksuznim obiteljskim hotelom (Luxury Family Hotel).

Najprestižnijom turističkom nagradom na svijetu World Travel Award nagrađena su čak tri Valamarova hotela. Porečki hotel Valamar Riviera Hotel & Residence 4* osvojio je nagradu najboljeg hrvatskog boutique hotela, dok je rabački Valamar Collection Girandella Resort 4*/5* ponovno dobio priznanje kao vodeći hrvatski resort, a titula vodećeg hotela u Hrvatskoj pripala je hotelu Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5*.

U 2021. GODINI
VALAMARU
DODIJELJENE
BROJNE NAGRADE I
PRIZNANJA



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



Rezultati Grupe


GODIŠNJI REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Uprava Društva predstavlja godišnje revidirane financijske izvještaje o poslovanju za 2021. godinu.

U računu dobiti i gubitka promatranog razdoblja Grupe konsolidirani su podaci sljedećih društava (i to samo za period kada su bila ovisna društva o Valamar Rivieri d.d.): Imperial Riviera d.d. (ovisno društvo u 46,27%-tnom vlasništvu), Valamar A GmbH (u 100%-tnom vlasništvu do 29. studenog 2021. godine, a od 29. studenog 2021. godine u 24,54%-tnom vlasništvu), Valamar Obertauern GmbH (u 10%-tnom neposrednom vlasništvu i do 29. studenog u 90%-tnom posrednom vlasništvu (90% udjela imatelj je Valamar A GmbH), a od 29. studenog 2021. godine u posrednom vlasništvu od 22,08%), Palme Turizam d.o.o. (u 100%-tnom vlasništvu do 7. svibnja 2021. godine, kada je pripojeno Valamar Rivieri d.d.), Magične stijene d.o.o. (u 100%-tnom vlasništvu), te Bugenvilia d.o.o. (u 100%-tnom vlasništvu).

U bilanci Grupe na dan 31.12.2021. godine konsolidirani su podaci za sljedeća društva: Valamar Riviera d.d. (Matično društvo), Imperial Riviera d.d., Magične stijene d.o.o. te Bugenvilia d.o.o.

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
2021. godinu.*

Krk Premium Camping Resort 4*, otok Krk



KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI¹

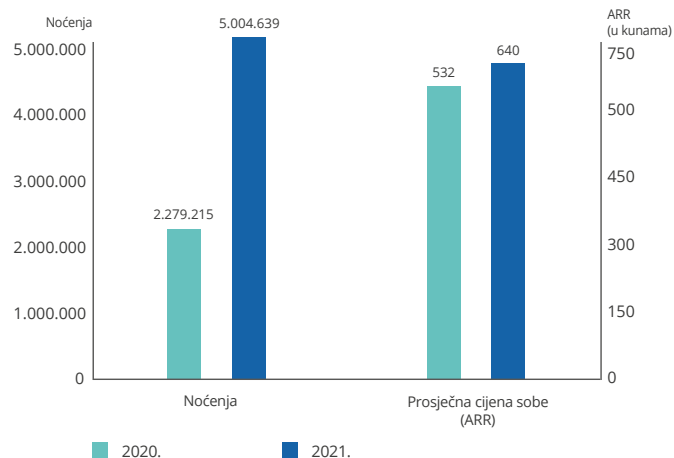
	2020.	2021.	2021./2020.
Ukupni prihodi	696.901.773	1.679.909.675	141,1%
Poslovni prihodi	675.610.635	1.644.008.023	143,3%
Prihodi od prodaje	642.478.457	1.605.127.860	149,8%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ²	531.636.818	1.344.778.046	153,0%
Operativni troškovi ³	530.527.177	938.294.335	76,9%
EBITDA ⁴	103.189.578	645.980.279	526,0%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	-23.242.050	-27.545.361	18,5%
Prilagođena EBITDA ⁶	126.431.628	673.525.640	432,7%
EBIT	-394.764.365	136.974.626	-
Prilagođeni EBIT ⁶	-371.522.315	164.519.987	-
EBT	-501.048.580	101.475.233	-
Neto dobit	-358.805.791	108.707.246	-
EBT marža	-74,2%	6,2%	80,3pp
EBITDA marža	15,3%	39,3%	24,0pp
Prilagođena EBITDA marža ⁶	18,7%	41,0%	22,3pp
	31.12.2020.	31.12.2021.	2021./2020.
Neto dug ⁷	2.851.116.054	1.973.103.640	-30,8%
Neto dug / Prilagođena EBITDA	22,6	2,9	-87,0%
Novac i novčani ekvivalenti	665.932.900	1.115.257.824	67,5%
Kapitalna ulaganja (detalji u poglavlju "Investicije")	595.870.921	115.355.120	-80,6%
ROE ⁸	-11,5%	3,2%	14,7pp
Prilagođena ROCE ⁹	-6,5%	3,1%	9,6pp
Tržišna kapitalizacija ¹⁰	3.750.579.650	4.158.908.886	10,9%
EV ¹¹	7.303.506.632	7.175.077.019	-1,8%
EPS ¹²	-2,70	0,86	-
DPS ¹³	0	0	-

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹⁴

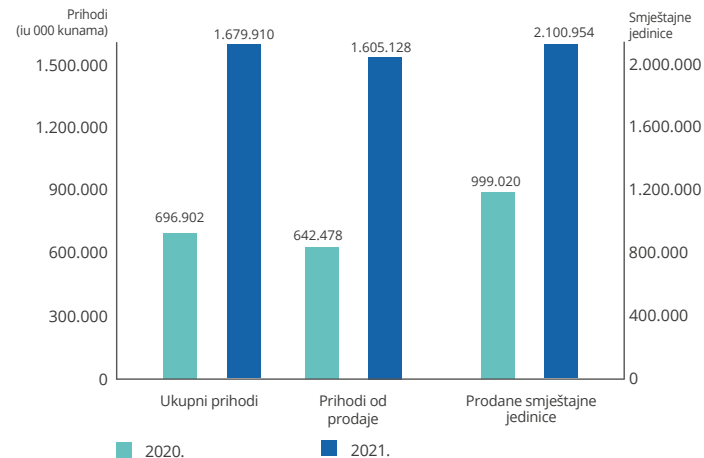
	2020.	2021.	2021./2020.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	21.247	21.328	0,4%
Broj postelja	58.492	58.747	0,4%
Dani pune zauzetosti	47	99	110,6%
Godišnja zauzetost (%)	13	27	107,7%
Broj prodanih smještajnih jedinica	999.020	2.100.954	110,3%
Broj noćenja	2.279.215	5.004.639	119,6%
ARR ¹⁵ (u kunama)	532	640	20,3%
RevPAR ¹⁶ (u kunama)	25.021	63.052	152,0%

- Sukladno klasifikaciji prema obrascima TFI 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 30,2 milijuna kuna u 2021. godini, odnosno 20,3 milijuna kuna u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 55,8 milijuna kuna u u 2021. godini, odnosno 42,3 milijuna kuna u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 1,8 milijuna kuna u u 2021. godini, odnosno 1,2 milijuna kuna u prethodnoj).
- Prilagodba izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.
- Neto dug: dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim finansijskim 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 finansijskim 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 kapitalizacije je izračunata kao ukupan broj dionica pomnožen sa zadnjom 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 2021. godini: 121.887.907. Ponderirani prosječni broj dionica u 2020. godini: 121.887.907.
- 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 ARR



Prihodi i prodane smještajne jedinice



Valamar Grupa je u 2021. godini ostvarila 5,0 milijuna noćenja, što je još uvijek pad od 26% u odnosu na 2019. te povećanje od 120% u odnosu na 2020. godinu.

U prvom tromjesečju 2021. broj noćenja bio je vrlo nizak te je bio otvoren samo Valamar Diamant Hotel & Residence. Prodaja ovog hotela prebacila se s regionalnog na hrvatsko tržište, naročito vikend boravke te stavila fokus na profesionalne domaće i inozemne sportske grupe koje nisu imale zabrane treninga u zatvorenom prostoru te biciklističke grupe u regiji. Valamar Obertauern Hotel u Austriji je bio potpuno zatvoren cijelu ski sezonu 2020/21. U istom razdoblju otvorena su bila dva kampa za cjelogodišnje poslovanje uz uvođenje posebne ponude „produženi boravak“ (14 i 30 dana) ciljajući obitelji i pojedince s mogućnošću rada/školovanja s udaljenog mjesta. U drugom tromjesečju preokrenut je negativan trend te je ostvaren zamjetan rast u broju noćenja, iako su na

snazi i dalje bile mjere vezane uz suzbijanje pandemije COVID-19 u Europi. To je prvenstveno posljedica velike želje turista za putovanjem nakon dugog perioda ograničenja te ipak nešto manje restriktivne politike prelazaka državnih granica. Naše najposjećeniji destinacije su bile one sjeverne: Poreč, Rabac te otoci Krk i Rab, dok su južne destinacije Makarska, Hvar i Dubrovnik imale slabiju popunjenost zbog izostanka letova i nešto veće udaljenosti od emitivnih tržišta. Kako je ranije već i objašnjeno, treće tromjesečje je obilježio gotovo potpuni oporavak turističkog prometa na velikom broju naših objekata iako je glavna turistička sezona ozbiljnije započela tek sredinom srpnja. Ipak, u četvrtom je tromjesečju taj izvrstan trend nešto usporen i to prvenstveno zbog manje realizacije u segmentima grupne prodaje i MICE.

PRIHODI

U 2021. godini ukupni prihodi su iznosili 1.679,9 milijuna kuna što predstavlja rast od 141,1% (983,0 milijuna kuna). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

a) rast prihoda od prodaje za 149,8% (962,6 milijuna kuna) na iznos od 1.605,1 milijuna kuna kojeg čine prvenstveno prihodi od pansiona (1.344,8 milijuna kuna) nakon znatnog poboljšanja u turističkim tokovima kao što je ranije objašnjeno. Došlo je do blage promjene u strukturi prihoda; prihodi od prodaje u zemlji iznose 173,6 milijuna kuna s udjelom od 10,8% u prihodima od prodaje (12,9% u 2020.) te su u odnosu na 2020. godine veći za 90,9 milijuna kuna. S udjelom od 89,2% u prihodima od prodaje (87,1% u 2020.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 1.431,5 milijuna kuna te su veći za 871,7 milijuna kuna.

b) povećanje ostalih poslovnih prihoda od 18,0% na 38,6 milijun kuna u odnosu na 2020. uglavnom zbog većih prihoda od ukidanja rezerviranja za sudske sporove

c) financijski prihodi iznose 35,4 milijuna kuna i veći su za 66,0% od onih ostvarenih u 2020. godini kao posljedica povećanja neto pozitivnih tečajnih razlika po dugoročnim kreditima te dobitka od prestanka kontrole nad ovisnim društvima Valamar A i Valamar Obertauern.

Valamar Argosy Hotel 4*, Dubrovnik



POSLOVNI RASHODI VALAMAR GRUPE¹⁷

(in HRK)	2020.	2021.	2021./2020.
Operativni troškovi ¹⁸	530.527.177	938.294.335	76,9%
Ukupni poslovni rashodi	1.070.375.000	1.507.033.397	40,8%
Materijalni troškovi	254.642.998	458.262.170	80,0%
Troškovi osoblja	189.951.093	353.175.910	85,9%
Amortizacija	496.444.044	507.335.969	2,2%
Ostali troškovi	89.097.655	134.450.892	50,9%
Rezerviranja i vrijednosna usklađenja	30.223.911	41.982.841	38,9%
Ostali poslovni rashodi	10.015.299	11.825.615	18,1%

POSLOVNI RASHODI

Ukupni poslovni rashodi u 2021. godini iznose 1.507,0 milijun kuna te su veći za 40,8% od prošlogodišnjih. Kretanje poslovnih rashoda:

a) materijalni troškovi iznose 458,3 milijuna kuna te su veći za 80,0% kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, troškova promotivnih aktivnosti te drugih direktnih troškova u skladu s povećanim volumenom poslovanja

b) troškovi osoblja su povećani 85,9% te iznose 353,2 milijuna kuna, također nakon povećanog obujma poslovanja i potrebe za radnom snagom. Ukupne COVID potpore koje se odnose na subvencije troškova zaposlenih uključene su u iznosu od 102,1 milijuna kuna za Grupu (2020. godine: 164,4 milijuna kuna) te 84,6 milijuna kuna za Društvo (2020. godine: 141,3 milijuna kuna)

c) amortizacija iznosi 507,3 milijuna kuna što predstavlja rast od 2,2%

d) ostali troškovi porasli su za 50,9% na iznos od 134,4 milijuna kuna. Porast je posljedica povećanih naknada za

prijevoz zaposlenika i nagrada zaposlenicima, kao i većih izdataka za rad preko student servisa

e) rezerviranja i vrijednosna usklađenja iznose 42,0 milijuna kuna te su veća za 38,9% kao rezultat rezerviranja za trošak najma za turističko zemljište

f) ostali poslovni rashodi iznose 11,8 milijuna kuna što predstavlja rast od 18,1%.

¹⁷ Sukladno klasifikaciji prema obrascima GFI PODRDG

¹⁸ Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke

OPERATIVNA DOBIT (EBITDA) I DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA (EBT)

Ostvarena je prilagođena EBITDA u iznosu od 673,5 milijuna kuna što predstavlja poboljšanje za 547,1 milijun kuna u odnosu na prilagođenu EBITDA-u ostvarenu u 2020. u iznosu od 126,4 milijuna kuna. Glavni razlozi za to su vrlo jaka potražnja za većinom naših objekata u visokoj sezoni što je utjecalo na bitno povećanje broja noćenja te na osjetno povećanje prosječnih cijena. Dodatno, Grupa je zabilježila povoljan razvoj svih glavnih kategorija troškova u predsezoni nakon prilagodbe radnim uvjetima u vrijeme pandemije što uključuje opću racionalizaciju poslovanja i poduzete interne mjere ušteda kao i implementaciju „Pauza, restart programa“. Nadalje, korištenje mjera potpore Vlade Republike Hrvatske omogućile su da Grupa sačuva radna mjesta te da bude u poziciji pripremiti turističku sezonu 2021. na kvalitetan način.

Nakon gore opisanog povećanja EBITDA-a te boljeg neto financijskog rezultata u 2021. godini povezanih s kretanjem tečaja (detaljnije objašnjeno u sljedećem odlomku) ostvareno je bitno poboljšanje u dobiti prije oporezivanja (EBT) u iznosu od 600,0 milijun kuna. Tako je ostvarena EBT u 2021. iznosila 99,0 milijuna kuna nakon negativne EBT od -501,0 milijuna kuna ostvarene u 2020. godini.

Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, otok Krk

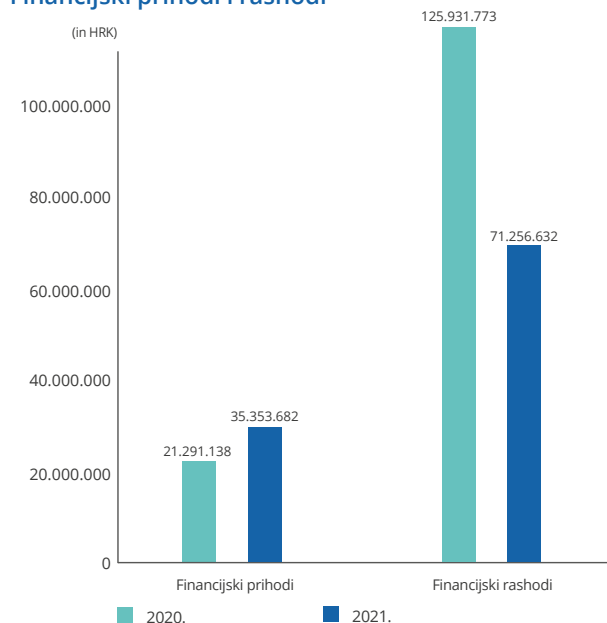


REZULTAT FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

U 2021. godine neto financijski rezultat iznosi -35,9 milijuna kuna (-104,6 milijuna kuna 2020. godine). Glavne razloge 68,7 milijuna kuna boljeg financijskog rezultata u odnosu na prošlu godinu prvenstveno nalazimo u povećanju neto pozitivnih tečajnih razlika (uglavnom nerealiziranih na dugoročne kredite) za 52,7 milijuna kuna obzirom da je u 2021. godini kuna zabilježila mali rast u odnosu na euro, dok je u 2020. godini zabilježena snažnija deprecijacija kune naspram eura.

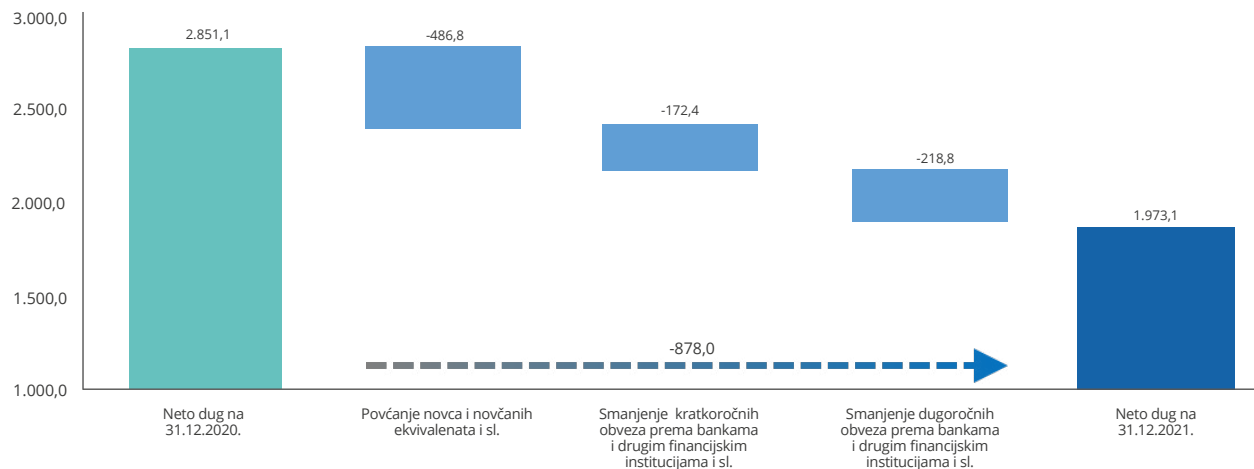
Također su zabilježeni nerealizirani prihodi od financijske imovine u iznosu od 4,5 milijuna kuna, dok je u 2020. godini bio priznat nerealizirani rashod od financijske imovine u iznosu od 17,8 milijuna kuna. Dodatno, povećani su financijski rashodi po osnovi kamata na dugoročne i kratkoročne kredite u iznosu od 3,2 milijuna kuna uslijed osiguravanja novih izvora likvidnosti.

Financijski prihodi i rashodi



Kretanje neto duga¹⁹

(u '000,000 kn)



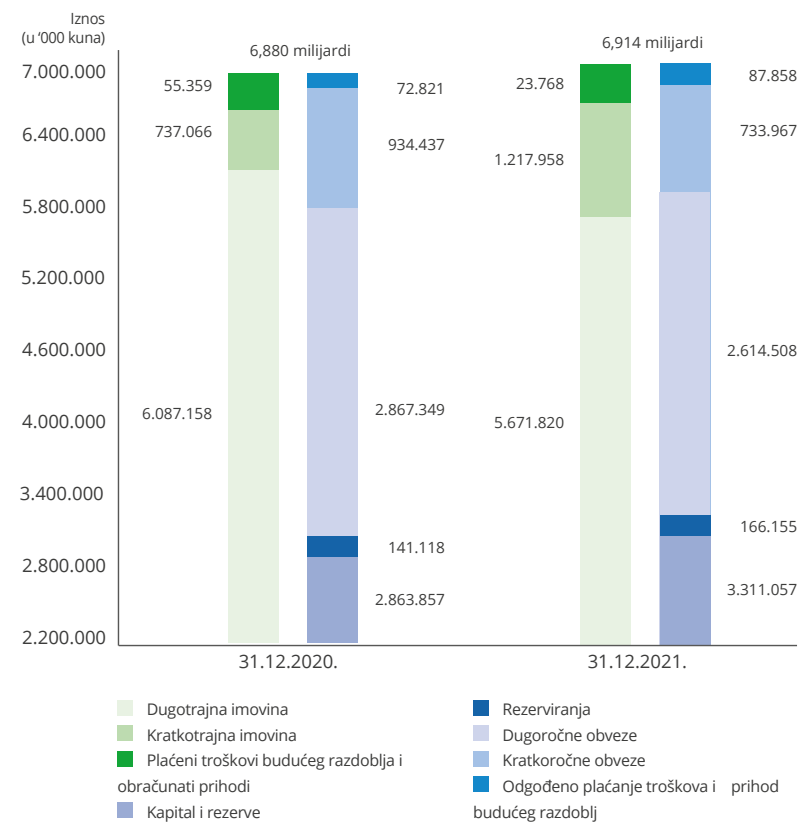
¹⁹ Neto dug: dugoroćne i kratkoroćne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slićno + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoroćna i kratkoroćna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoroćni zajmovi, depoziti i sl.

IMOVINA I OBVEZE

Na dan 31.12.2021. godine ukupna vrijednost imovine Grupe iznosi 6.911,1 milijuna kuna te je veća za 0,5% u odnosu na 31.12.2020. godine. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 3.308,6 milijuna kuna te su veći za 15,5% kao posljedica ostvarene dobiti u 2021. godini te povećanja manjinskih interesa nakon dokapitalizacije Imperial Riviere.

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama na dan 31.12.2021. iznose 3.112,6 milijuna kuna te su manje za 11,2% u odnosu na 31.12.2020. godine kao rezultat otplate kratkoročnih i dugoročnih kredita. Velik dio kreditnog portfelja (89%) čine dugoročni krediti s ugovorenim fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS) u svrhu zaštite od kamatnog rizika. Grupa je u 2020. godini odgodila plaćanje ukupno 349 milijuna kuna glavnice kod poslovnih banaka te Hrvatske banke za obnovu i razvitak, od čega 272 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. Dodatno, odgođeno je i plaćanje kamata u ukupnom iznosu od oko 47 milijuna kuna. Na dan 30.6.2021. Grupa je nakon isteka razdoblja moratorija kod poslovnih banaka započela s redovitom otplatom kreditnih obveza.

Imovina i obveze



Na dan 31.12.2021. godine stanje novca Grupe iznosi 1.115,3 milijuna kuna (porast od 67,5% u odnosu na 31.12.2020. godine) čineći zajedno s i) ugovorenim kreditnim linijama, ii) vrijednom turističkom imovinom te iii) snažnim operativnim poslovnim modelom stabilnu bilančnu poziciju Grupe.



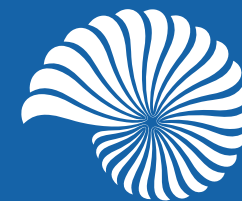
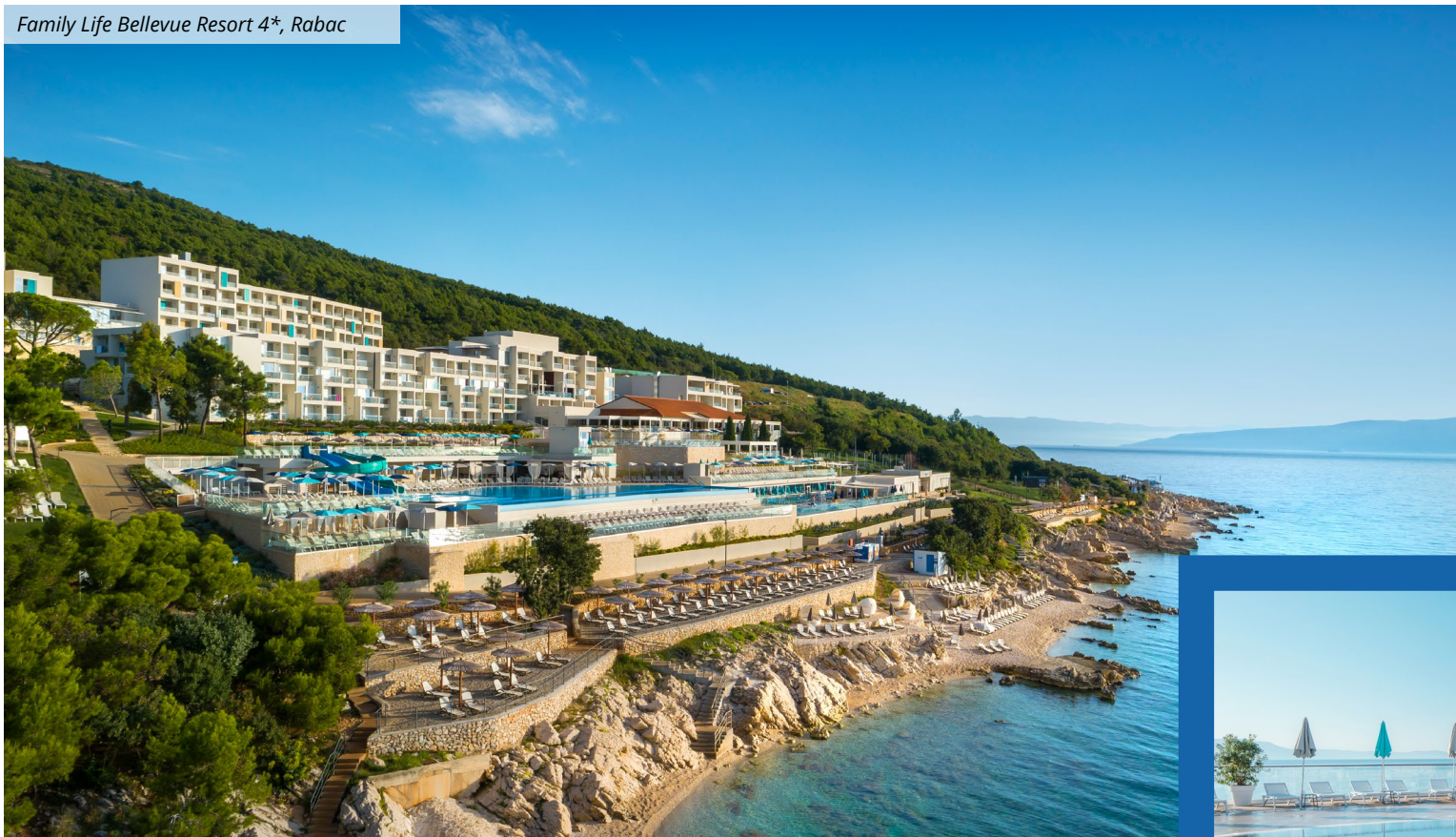
PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA²⁰

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA	DESTINACIJA	KLJUČEVI	
Hotels and Resorts			9.292
VALAMAR COLLECTION			1.261
Marea Valamar Collection Suites	5*	Poreč	108
Imperial Valamar Collection Hotel	4*	Rab Island	136
Dubrovnik President Valamar Collection Hotel	5*	Dubrovnik	292
Isabella Valamar Collection Island Resort	4* / 5*	Poreč	334
Girandella Valamar Collection Resort	4* / 5*	Rabac	391
Pinea Valamar Collection Resort	5*	Poreč	0
VALAMAR HOTELS & RESORTS			3.964
Valamar Riviera Hotel & Residence	4*	Poreč	132
Valamar Tamaris Resort	4*	Poreč	507
Valamar Parentino Hotel	4*	Poreč	329
Valamar Bellevue Resort	4*	Rabac	372
Valamar Diamant Hotel & Residence	3*/4*	Poreč	372
Valamar Pinia Hotel	3*	Poreč	170
Valamar Sanfior Hotel & Casa	4*	Rabac	242
Valamar Atrium & Villa Adria	4* / 5*	Krk Island	92
Valamar Carolina Hotel & Villas	4*	Rab Island	176
Valamar Padova Hotel	4*	Rab Island	175
Valamar Meteor Hotel	4*	Makarska	268
Valamar Argosy Hotel	4*	Dubrovnik	308
Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel	4*	Dubrovnik	401
Valamar Club Dubrovnik Hotel	3*	Dubrovnik	338
Valamar Obertauern Hotel	4*	Austria	82
[PLACES] by Valamar			179
Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar	3*	Hvar Islan.	179
SUNNY BY VALAMAR			3.888
Lanterna Sunny Resort by Valamar	2*	Poreč	606
Allegro Sunny Hotel & Residence by Valamar	3*	Rabac	180
Corinthia Baška Sunny Hotel by Valamar	3*	Krk Island	431
San Marino Sunny Resort by Valamar	3*	Rab Island	457
Eva Sunny Hotel & Residence	2*	Rab Island	284
Dalmacija Sunny Hotel by Valamar	3*	Makarska	190
Rivijera Sunny Resort by Valamar	2*	Makarska	258
Tirena Sunny Hotel by Valamar	3*	Dubrovnik	208
Trim & Helios Sunny Apartments by Valamar	2*	Hvar Islan.	85
Crystal Sunny Hotel by Valamar	4*	Poreč	223
Rubin Sunny Hotel by Valamar	3*	Poreč	253
Miramar Sunny Hotel & Residence by Valamar	3*	Rabac	178
Zvonimir Sunny Hotel by Valamar	4*	Krk Island	85
Koralj Sunny Hotel by Valamar	3*	Krk Island	194
Arkada Sunny Hotel by Valamar	2*	Hvar Islan.	256

PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA	DESTINACIJA	KLJUČEVI	
Camping Resorts			
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - PREMIUM RESORTS			11.557
Istra Premium Camping Resort by Valamar	5*	Poreč	874
Lanterna Premium Camping Resort by Valamar	4*	Poreč	2.930
Krk Premium Camping Resort by Valamar	5*	Krk Island	500
Ježevac Premium Camping Resort by Valamar	4*	Krk Island	632
Padova Premium Camping Resort by Valamar	4*	Rab Island	416
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - RESORTS			4.555
Orsera Camping Resort by Valamar	3*	Poreč	592
Solaris Camping Resort by Valamar	3*	Poreč	1.824
Marina Camping Resort by Valamar	4*	Rabac	329
Baška Beach Camping Resort by Valamar	4*	Krk Island	593
Bunculuka Camping Resort by Valamar	4*	Krk Island	408
San Marino Camping Resort by Valamar	4*	Rab Island	809
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - SUNNY			1.650
Brioni Sunny Camping by Valamar	2*	Pula	734
Tunarica Sunny Camping by Valamar	2*	Rabac	160
Škrila Sunny Camping by Valamar	3*	Krk Island	342
Solitudo Sunny Camping by Valamar	3*	Dubrovnik	414

²⁰ Hotel Marietta u Obertauernu, Austrija, kupljen od strane Valamar A GmbH u prosincu 2021. Nije pod upravljanjem Valamar Riviere i nije brandiran od strane Valamar Riviere. Iznajmljen trećoj strani do sredine 2023. godine.

Family Life Bellevue Resort 4*, Rabac



Rezultati Društva

U 2021. godini ukupni prihodi bilježe rast od 185,8% na iznos od 1.691,4 milijuna kuna.

Prihodi od prodaje iznose 1.360,9 milijuna kuna s udjelom u ukupnim prihodima od 80,7%. U odnosu na prošlu godinu veći su za 148,8% kao rezultat povećanog obujma poslovanja.

Prihodi od prodaje u zemlji iznose 181,2 milijuna kuna s udjelom od 13,3% u ukupnim prihodima od prodaje (12,4% u 2020.) te su veći za 113,4 milijuna kuna u odnosu na prošlu godinu. Prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 1.179,8 milijuna kuna s udjelom od 86,7% u ukupnim prihodima (87,6% u 2020.). U odnosu na 2020. godinu veći su za 700,6 milijun kuna.

Materijalni troškovi iznose 396,1 milijun kuna s rastom od 76,9% kao rezultat povećanog volumena poslovanja. Troškovi osoblja iznose 301,3 milijuna kuna te su u odnosu na prošlu godinu veći za 85,1%, također zbog povećanog obujma poslovanja i potrebe za radnom snagom.

Amortizacija iznosi 397,6 milijuna kuna te je veća za 1,4% u odnosu na prošlu godinu. Vrijednosna usklađenja i rezerviranja iznose 38,3 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 41,9% u odnosu na 2020. godinu. To je najvećim dijelom rezultata rezerviranja za trošak najma za turističko zemljište.

U 2021. godini neto financijski rezultat iznosi -43,9 milijuna kuna (-95,1 milijun kuna 2020. godine). Glavne razloge 51,2 milijuna kuna boljeg financijskog rezultata u odnosu na prošlo usporedno razdoblje prvenstveno nalazimo u povećanju neto pozitivnih tečajnih razlika (prvenstveno nerealiziranih na dugoročne kredite) za 48,6 milijuna kuna obzirom da je u 2021. godini kuna zabilježila mali rast u odnosu na euro, dok je u 2020. godini zabilježena snažnija deprecijacija kune naspram eura.

Ostvarena je pozitivna EBITDA u iznosu od 814,3 milijuna kuna što predstavlja poboljšanje za 739,3 milijuna kuna u odnosu na EBITDA ostvarenu u 2020. na razini od 74,9 milijuna kuna. Glavni razlozi za to su vrlo jaka potražnja za većinom naših objekata u visokoj sezoni što

POBOLJŠANJE
EBITDA-E U
ODNOSU NA 2020.
GODINU

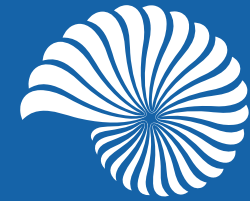
SNAŽNA NOVČANA
POZICIJA DRUŠTVA
NA 31.12.2021.
OD 582 MILIJUNA
KUNA

je utjecalo na bitno povećanje broja noćenja te na osjetno povećanje prosječnih cijena. Dodatno, Društvo je zabilježilo povoljan razvoj svih glavnih kategorija troškova u predsezoni nakon prilagodbe radnim uvjetima u vrijeme pandemije što uključuje opću racionalizaciju poslovanja i poduzete interne mjere ušteda, kao i implementaciju „Pauza, restart programa“. Nadalje, korištenje mjera potpore Vlade Republike Hrvatske omogućile su da Društvo sačuva radna mjesta te da bude u poziciji pripremiti turističku sezonu 2021. na kvalitetan način. Dodatni razlog možemo pronaći u ostvarenim neto dobicima od 281,0 milijuna kuna koji se knjiže pod Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe. Dobici su nastali prilikom unosa nekretnina (zemljišta) Društva na području Babinog kuka u Dubrovniku u temeljni kapital Imperial Riviere u postupku dokapitalizacije. Isto nije imalo utjecaj na financijska izvješća Valamar Grupe.

Ukupna imovina Društva na dan 31.12.2021. godine iznosi 5.830.0 milijuna kuna te je manja za 2,1% u odnosu na 31.12.2020. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 2.619,3 milijuna kuna te su veći za 9,8% kao posljedica ostvarene dobiti u 2021. godini.

Na dan 31.12.2021. godine stanje novca Društva iznosi 582,1 milijun kuna što predstavlja povećanje od 11,3% u odnosu na 31.12.2020. godine.

Hvar PLACESHOTEL by Valamar 3*, otok Hvar



Investicije

Valamarova strategija razvoja turističkih proizvoda i sadržaja visoke dodane vrijednosti kao jednog od glavnih pokretača rasta i održivog kontinuiteta poslovanja temelji se na ulaganjima u proizvode, zaposlenike i turističke destinacije, pri čemu uvijek vodimo brigu o održivom i društveno odgovornom razvoju. Istovremeno s obogaćenjem turističke ponude, kontinuirano se razvijaju i Valamarovi servisni koncepti usmjereni harmonizaciji ponude s aktualnim tržišnim zahtjevima, prvenstveno trendovima i očekivanjima gostiju. Pravovremenim i temeljitim pristupom ublažavanju i kontroli nepovoljnih utjecaja nastalih pojavom pandemije COVID-19, uveden je prilagođeni plan poslovanja u svim segmentima poslovanja pa tako i u dijelu investicija.

Planirani razvoj portfelja prema ponudi i uslugama visoke dodane vrijednosti uz naglasak na segment premium ljetovališta i kampiranja adekvatno se prilagodio smanjenjem intenziteta ulaganja uz istovremenu pripremu novih projekata za rast i razvoj kada se za to steknu uvjeti. Sukladno harmonizaciji portfeljnog plana i razvoja s turističkim tokovima te proaktivnom pristupu upravljanju novčanim tokovima i financiranju, izvođenje investicija u 2021. godini fokusirano je u najvećoj mjeri na završetak započetih projekata te posljedično podizanje razine kvalitete i zadovoljstva gostiju.

Sobzirom na smanjeni intenzitet ulaganja, ukupno odobrene investicije na razini Grupe Valamar u investicijskom ciklusu 2020/21. iznosile su 164 milijuna kuna. Valamar Grupa je i ove godine, kao i lani, nastavila s prilagodbom svojih proizvoda i razvoja projekata digitalizacije u cilju unaprjeđenja kvalitete usluga i sigurnosti gostiju za nadolazeću turističku sezonu. U tu svrhu je za zdravlje i sigurnost te za digitalizaciju i inovacije osigurano ukupno 16 milijuna kuna na razini Grupe. Investicije u ovom segmentu obuhvatile su nastavak projekata iz 2020. godine, a odnose se na automatiziranje procesa i sustava poput unaprjeđenja usluge Online recepcije i „self check-in“ sustava, utomatiziranje prolazaka

Valamar Parentino Hotel 4*, Poreč



na rampama, unaprjeđenje Valfresco Direkt usluge online trgovine te ostale slične projekte usmjerene na podizanje kvalitete usluge s aspekta zdravlja i sigurnosti gostiju. Za manje investicijske zahvate te nabavku nove opreme i namještaja osigurano je 17 milijuna kuna, dok je ostatak u najvećoj mjeri bio usmjeren na završetak započetih ulaganja u objekte čvrste gradnje te pripremu budućih investicija. Sve investicije završene su u planiranim rokovima. Tijekom 2021. godine 115 milijuna kuna investicija je kapitalizirano u portfelj dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine.

VALAMAR RIVIERA

Valamar Riviera je za investicijski ciklus 2020/21. osigurala 123 milijuna kuna, a osim sveobuhvatnih investicija usmjerenih na unaprjeđenje i implementaciju sustava za sigurnost i zdravlje gostiju, poseban naglasak stavljen je na ulaganje u Istra Premium Camping Resort 5*. Uzevši u obzir trenutne trendove i preferencije potrošača u turizmu, radi se o posebno privlačnoj kategoriji smještaja koja predstavlja specifičan proizvod visoke lojalnosti gostiju, posebice zbog percepcije umanjenog zdravstvenog rizika. S obzirom na visoku popunjenost Istra Premium Camping Resorta 5* u 2020. godini, usprkos mnoštvu nepovoljnih okolnosti koje su negativno utjecale na turističke tokove, u 2021. godini je osigurano 10 milijuna kuna kojima se nastavlja podizati razina

U 2021. GODINI
NAGLASAK BIO
NA ZAVRŠETKU
ZAPOČETIH
PROJEKATA

INVESTICIJE
ZAVRŠENE U
PLANIRANIM
ROKOVIMA

kvalitete usluge, a investicijski zahvati se u najvećem djelu odnose na Glamping zonu te na objekte za posluživanje hrane i pića. Razina kvalitete usluge poboljšala se i ciljanim ulaganjima u tri Valamarova hotela. Ona uključuju uređenje vanjskog i unutarnjeg dijela pansionorskog restorana Champagne Breakfast & Brunch te restorana Spinnaker u Valamar Riviera Hotelu na starogradskoj rivi u Poreču kojim se doprinijelo obogaćenju nove etikete Old Town Holiday u sklopu brenda Valamar Hotels & Resorts. Investicije u ovoj kategoriji uključuju i unaprjeđenje Sunny by Valamar economy branda. Uređenjem Miramar Sunny Hotela u sklopu rebrandinga poboljšana je usluga Breakfast&Lunch, uvedene Valfresco 24/7 usluge s bogatom ponudom hrane te digitalna knjižnica i Chill & Play Zone kojom su se gostima na raspolaganje stavili digitalne knjige te društvene i zabavne igre. Osim navedenog, investicija uključuje i samoposlužnu praonicu rublja te 30 preuređenih smještajnih jedinica. Investicije u Rubin Sunny Hotelu bile su usmjerene na uređenje unutarnjih javnih prostora.

Valamar je lansirao novi lifestyle brend pod nazivom [PLACES] by Valamar, namijenjen gostima koji traže slobodu izbora, moderni dizajn i autentično iskustvo destinacije uz puno poštovanje prema prirodi i okruženju. Lifestyle hoteli posljednjih su godina trend u svjetskom hotelijerstvu jer su usmjereni prema stvaranju jedinstvenog iskustva boravka i pomicanju granice tradicionalnog poimanja hotelijerstva. Oni u fokus stavljaju jedinstveni doživljaj

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



i autentičnu uslugu, odnosno interpretiraju ono što je najvrijednije u destinaciji i na taj način privlače moderne i mlađe putnike, prvenstveno „milenijalce“, koji posebno vrednuju jedinstvena iskustva, susrete s ljudima sa sličnim afinitetima, prirodne namirnice i jela, te očuvanje prirode i ekološku održivost. Prvi Valamar hotel pod novim brendom je HVAR [PLACESHOTEL] by Valamar u Starom Gradu na Hvaru (ex hotel Lavanda) u čije preuređenje je uloženo ukupno oko 53 milijuna kuna, a koji je otvoren sredinom svibnja 2021. godine. Hotel ima 179 soba koje predstavljaju spoj mediteranske tradicije i modernog dizajna.

S obzirom na već spomenut optimiziran plan ulaganja sukladno trenutnim okolnostima, za ovaj investicijski ciklus osigurano je dovoljno novčanih sredstava za završetak prve faze ulaganja u Valamar Pinea Collection Resort, dok je smještaj za zaposlenike u Dubrovniku u potpunosti finaliziran.

Nadzorni odbor Valamar Riviere odobrio je investicije za 2022. godinu u iznosu od 180 milijuna kuna. Odobrene investicije u najvećem dijelu odnose se na ulaganja u obnovu i rebranding hotela Corinthia u Baški na nivo brenda Sunny Plus, određenu nadogradnju Valamar Bellevue Hotela nivoa 4* u Rapcu, nastavak ulaganja u kampove Istra Premium Camping Resort i Lanterna Premium Camping Resort te druge projekte ulaganja i održavanja objekata i sadržaja za goste u svim destinacijama, nastavak ulaganja u smještaj za sezonske zaposlenike kao i nastavak ulaganja u projekte energetske učinkovitosti i projekte digitalizacije.

IMPERIAL RIVIERA

Planirane investicije u ciklusu 2020/21. godini na razini Imperial Riviere iznosile su 41 milijun kuna te su se većim dijelom odnosile 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.

Ulaganjem u Valamar Parentino Hotel finalizirani su projekti uređenja 40 smještajnih jedinica, dječjeg igrališta, pool bar-a te parkinga i hortikulture. Ulaganje u Valamar Meteor Hotel vrijedno je ukupno 85 milijuna kuna, a hotel je dobio niz novih sadržaja i još višu kvalitetu smještaja. Svojom

ponudom Valamar Meteor Hotel tržišno je usmjeren prvenstveno na segment obitelji s djecom, goste koji traže aktivni odmor te sportaše svih profila. Investicija u Valamar Meteor Hotel obuhvatila je gradnju novog vanjskog bazena i proširenje postojećeg s novim sadržajima i atrakcijama prilagođenim obiteljskom odmoru kao i preuređenje unutarnjeg bazena s wellness centrom koji djeluje u okviru Valamarovog koncepta Sun & Spa. Nakon što je u prvoj fazi investicije renovirano 111 soba, u drugoj fazi dovršeno je i uređenje ostalih 160 moderno opremljenih soba.

Društvo Imperial Riviera d.d. za investicijski ciklus 2022. planira investicije u iznosu od 125 milijuna kuna. Najznačajnije investicije se odnose na rekonstrukciju Dalmacija Sunny Hotel-a by Valamar, rekonstrukciju restorana na plaži ispod Dalmacija Sunny Hotel-a by Valamar te izgradnju plaže Padova I s pripadajućim ugostiteljskim objektom i sanitarnim čvorom u destinaciji Rab. Najveća investicija od 67 milijuna kuna planira se na postojećem Dalmacija Sunny Hotel-u by Valamar u Makarskoj, koji će se repositionirati u Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar. Investicija uključuje rekonstrukciju postojećeg i izgradnju novog bazena, uređenje sunčališta i novi bazenski bar, rekonstrukciju 190 smještajnih jedinica i ostalih prostora na nivou lifestyle dizajna s naglaskom na digitalizaciju i kvalitetu.



Bunculuka Camping Resort 4*, Krk island



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. Prilikom 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 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 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.



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;
- 7) riziku od inflacije i povećanja cijena nabavnih dobara.

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

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 ugovoren 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 efektuiranja valutnog rizika i utjecaja nepovoljnih kretanja nominalnog tečaja na 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 (89%) 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 (mjenice, 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 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.

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 odgodu plaćanja dospjelih glavnica po dugoročnim kreditima sukladno danoj mogućnosti moratorija na otplatu kreditnih obveza. 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 i 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.

7) Rizik od inflacije i povećanja cijena nabavnih dobara

Kako se varijanta Omicron COVID-19 širila, mnoge zemlje su ponovno uvele ograničenja kretanja. Rastuće cijene energije i poremećaji u opskrbi rezultirali su višom i širom globalnom inflacijom nego što se općenito očekivalo. Inflatorni pritisci i dalje su visoki, budući da bi određena neusklađenost ponude i potražnje te nedostatak radne snage mogli potrajati tijekom 2022. Rastuća geopolitička neizvjesnost u Europi (osobito u vezi s sukobom između Rusije i Ukrajine) i drugdje glavni je dodatni rizik, što povećava pritisak na cijene energije. Inflacija i povećanje cijena nabavnih dobara mogu imati učinak na kupovnu moć stranih i domaćih gostiju, kao i na razinu naših prodajnih cijena.

Društvo i Grupa su izloženi utjecaju promjene nabavnih cijena energenata (posebice električne energija) te cijena hrane i pića te potrošnog materijala. Društvo i Grupa kontinuirano vrše značajna ulaganja u energetske učinkovitost i obnovljive izvore energije, a kako bi ublažili utjecaj mogućeg raste cijena energenata te smanjili ovisnost o dobavljačima. Za određeni dio asortimana hrane, pića i potrošnog materijala na snazi su višegodišnji ugovori s fiksnim cijenama.

Društvo i Grupa imaju vrlo visok udio direktnih kanala te drugih on-line kanala u ukupnoj prodaji te se prodajne cijene velikim dijelom formiraju dinamički, tijekom godine. Shodno tome, Društvo i Grupa imaju fleksibilnost upravljanja visinom cijena u 2022. godini.

POSLOVNI RIZICI

Društvo i Grupa izloženi su poslovnom riziku vezanom uz konkurentnost i stabilnost poslovanja. Kako su Društvo i Grupa vlasnici značajnih 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, zakona i fiskalne politike. Ovi rizici mogu negativno utjecati na povećanje troškova Društva i Grupe, kao i na slabljenje novčanog toka 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 bio je jedan od rijetkih rastućih gospodarskih sektora u godinama globalne financijske krize. 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. 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 ogledaju 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 Valamara mogu utjecati i razni okolišni stresori. Oni prvenstveno predstavljaju opasnost po zadovoljstvo gosta cjelokupnim iskustvom boravka u destinacijama u kojima posluje Valamar. 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 Valamara, 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 biljnih i životinjskih 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 imale ograničenja 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.

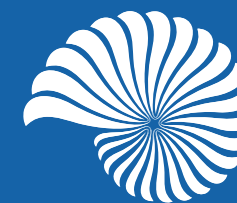
REGULATORNI RIZICI

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 konkurentnost 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 njihovo daljnje poslovanje, poglavito u kampovima.

Valamar Collection Imperial Hotel 4*, otok Rab



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 učinkovitom 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 uskladilo svoje opće akte o korporativnom upravljanju s 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, izvjestiti 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 Wurmböck imatelj je 100%-tnog udjela u društvu Wurmböck Beteiligungs GmbH koji je imatelj 25.017.698 dionica

GRUPA JE
USPOSTAVILA
VISOKE
STANDARDE
KORPORATIVNOG
UPRAVLJANJA
U CILJU
TRANSPARENTNOG
I UČINKOVITOG
POSLOVANJA

RIVPR-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 30.618 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 RIVPR-A; predsjednik Uprave g. Željko Kukurin imatelj je 126.360 dionica RIVPR-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.

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 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 odlukom 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 2021. godine Društvo nije stjecalo niti otpuštalo 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, koji čine 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, Mauro Teković, 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 je dana 3. prosinca 2021. godine na novi četverogodišnji mandat počevši od 1. siječnja 2022. godine imenovao u upravu g. Željka Kukurina, predsjednika te članove g. Marka Čižmeka i gđu. Ivanu Budin Arhanić. Ujedno je s primjenom od 1. siječnja 2022. godine Društvo odredilo i rukovoditelje više razine sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala i odredbama Uredbe (EU) br. 596/2014 i to: 3 viša potpredsjednika: Alen Benković, Davor Brenko i David Poropat; 2 potpredsjednika: Sebastian Palma i Ines Damjanić Šturman te 21 direktora sektora i voditelja: Tomislav Dumančić, Ljubica Grbac, Flavio Gregorović, Marin Gulan, Vlastimir Ivančić, Željko Jurcan, Ivan Karlić, Dario Kinkela, Mauro Teković, Mile Pavlica, Tomislav Poljuha, Mirella Premeru, Bruno Radoš, Sandi Sinožić, Martina Šolić, Andrea Štifanić, Dragan Vlahović, Ivica Vrkić, Mario Skopljaković, Marko Vusić i Vlatka Kocijan.

Nadzorni odbor: g. Gustav Wurmböck, predsjednik, g. Franz Lanschützer i g. Mladen Markoč, zamjenici predsjednika te članovi: g. Georg Eltz, g. Daniel Goldscheider, g. Boris Galić i g. Ivan Ergović (predstavnik radnika). Nadzorni odbor je radi efikasnijeg obavljanja svoje funkcije kao i zadaća propisanih odredbama Zakona o reviziji i Kodeksa korporativnog upravljanja, imenovao: Predsjedništvo: g. Gustav Wurmböck, predsjednik te članovi g. Franz

Lanschützer i g. Mladen Markoč,

Revizijski odbor: g. Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi, g. Mladen Markoč, i g. Boris Galić.

Komisiju za investicije: g. Franz Lanschützer, predsjednik te članovi: g. Georg Eltz i g. Gustav Wurmböck.

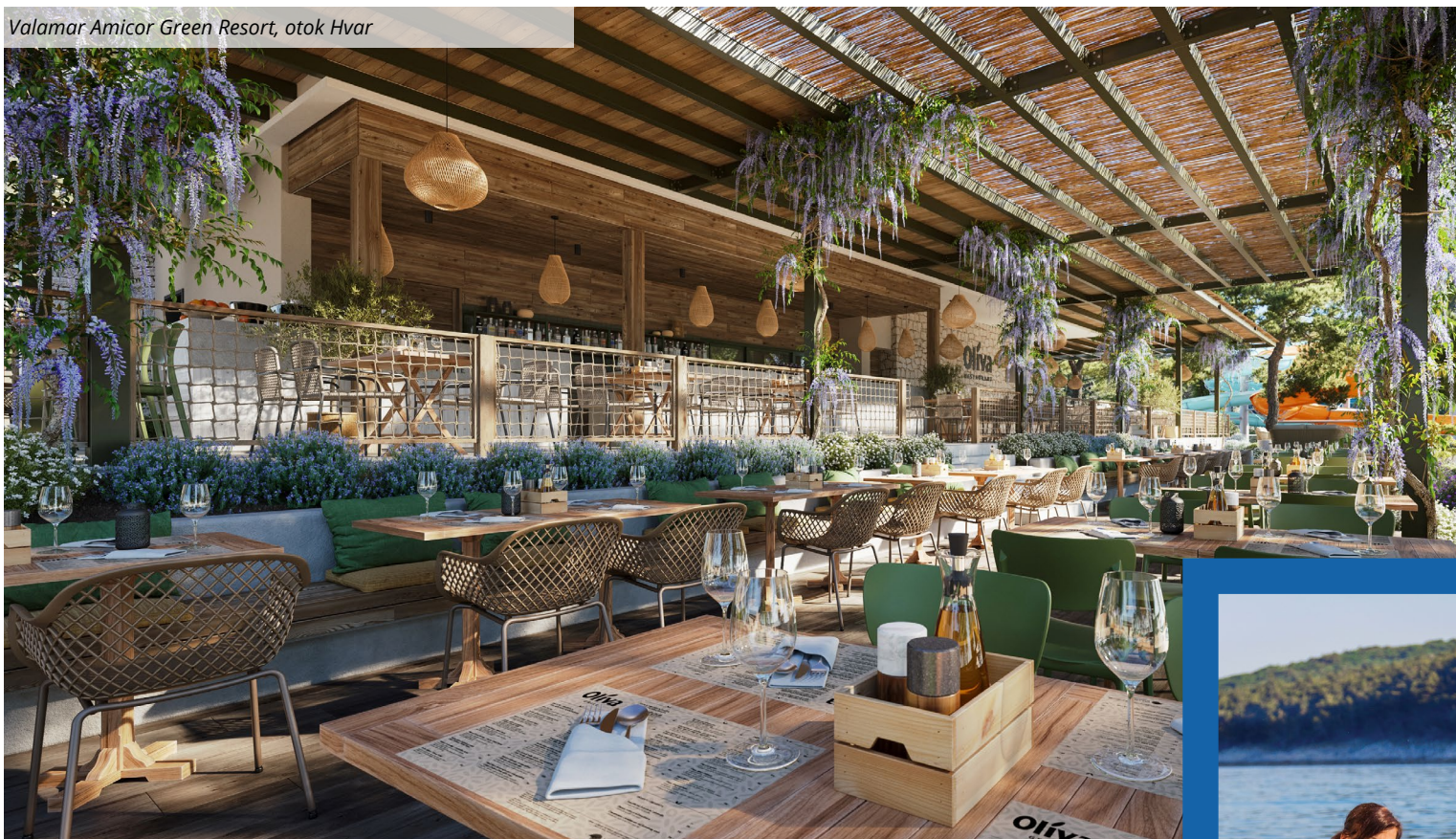
Odbor za digitalizaciju i održivost: g. Daniel Goldscheider, predsjednik te članovi: g. Franz Lanschützer i g. Gustav Wurmböck.

Uprava i Nadzorni odbor u pravilu rade na sjednicama te donošenjem odluka bez održavanja sjednica, korespondentnim putem, sukladno odredbama pozitivnih propisa i akata Društva. Ugovore o radu s Društvom imaju zaključene predsjednik i član Uprave i to na vrijeme trajanja mandata na koji su imenovani, a član Nadzornog odbora, predstavnik radnika, ima zaključen ugovor o radu na neodređeno vrijeme.

Valamar Collection Isabella Resort 4*/5*, Poreč



Valamar Amicor Green Resort, otok Hvar



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 za Društvo 321,5 milijuna kuna prihoda od transakcija s povezanim osobama u što je uključeno 280 milijuna kuna na ime razlike između knjigovodstvene i tržišne vrijednosti nekretnina unesenih u povećanje temeljnog kapitala društva Imperial Riviera d.d. sukladno odluci Glavne skupštine Imperial Riviere d.d. od 10.9.2021. godine (isto razdoblje 2020. godine 8,7 milijuna kuna) te 8,6 milijuna kuna (isto razdoblje 2020. godine 1,9 milijuna kuna) za Grupu. Troškovi su iznosili 4,5 milijuna kuna (isto razdoblje 2020. godine 1,4 milijuna kuna) za Društvo te 720 tisuća kuna za Grupu (isto razdoblje 2020. godine 235 tisuća kuna).

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 31.12.2021. godine iznosi: potraživanja za Društvo 27,1 milijuna kuna (krajem 2020. godine 546 tisuća kuna) te 7,3 milijuna kuna za Grupu (krajem 2020. godine 331 tisuću kuna). Obveze za Društvo iznose 131 tisuću kuna (krajem 2020. godine 220 tisuća kuna) te 63 tisuće kuna za Grupu (krajem 2020. godine 84 tisuće kuna).

Uprava je 14.02.2022. godine, sukladno odredbi članka 497. Zakona o trgovačkim društvima izradila posebno izvješće o odnosima Društva s povezanim društvima te sukladno stavku 3. članka 497. izjavljuje da je Društvo, prema okolnostima koje su bile poznate u trenutku kada je poduzet pojedini pravni posao ili neka radnja s povezanim društvom, primilo odgovarajuću protučinidbu, bez nastupa štete za Društvo.

TRANSAKCIJE
S POVEZANIM
DRUŠTVIMA
ODVIJAJU SE PO
UOBIČAJENIM
KOMERCIJALNIM
UVJETIMA

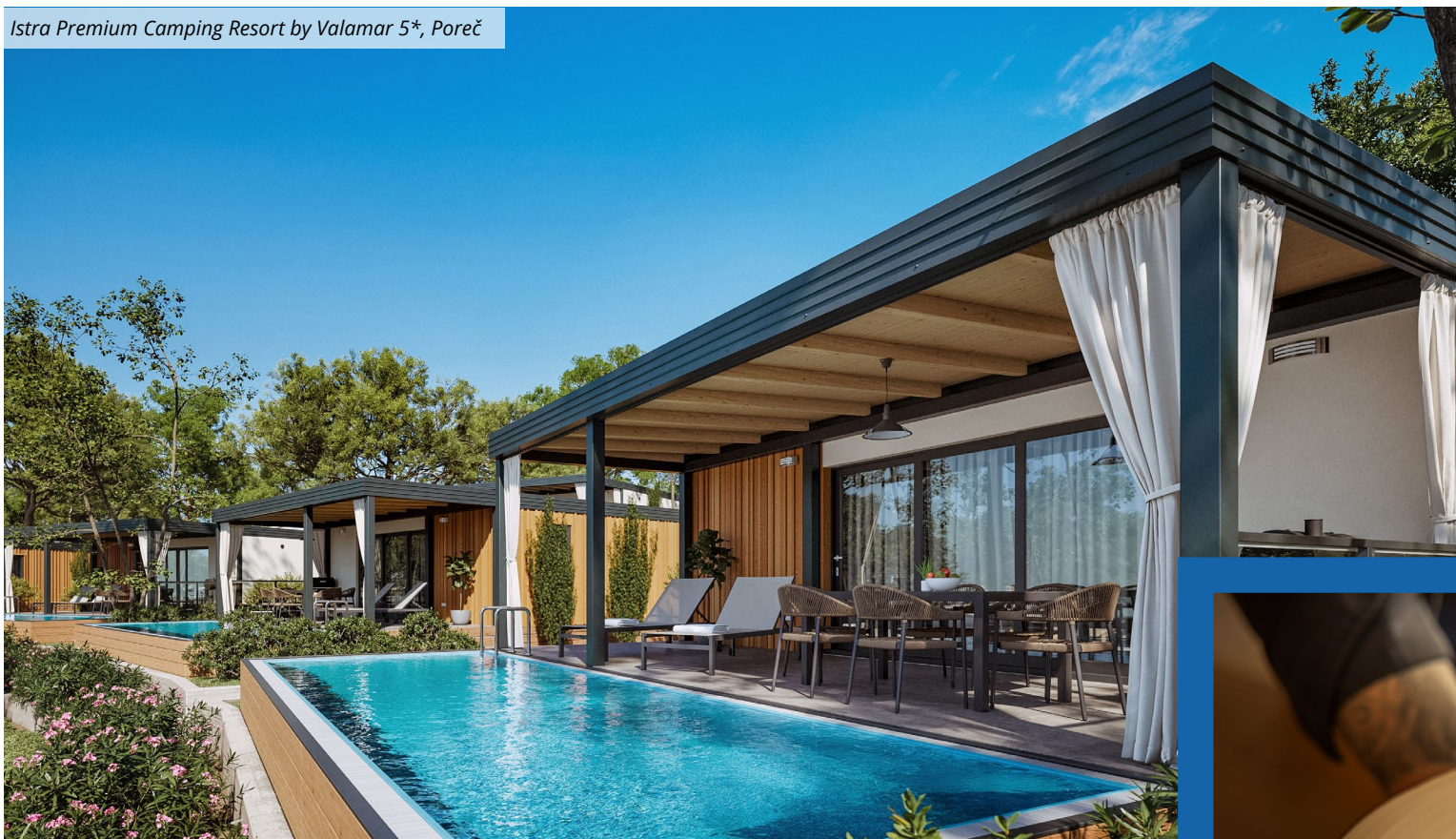
PODRUŽNICE DRUŠTVA

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. Dana 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.

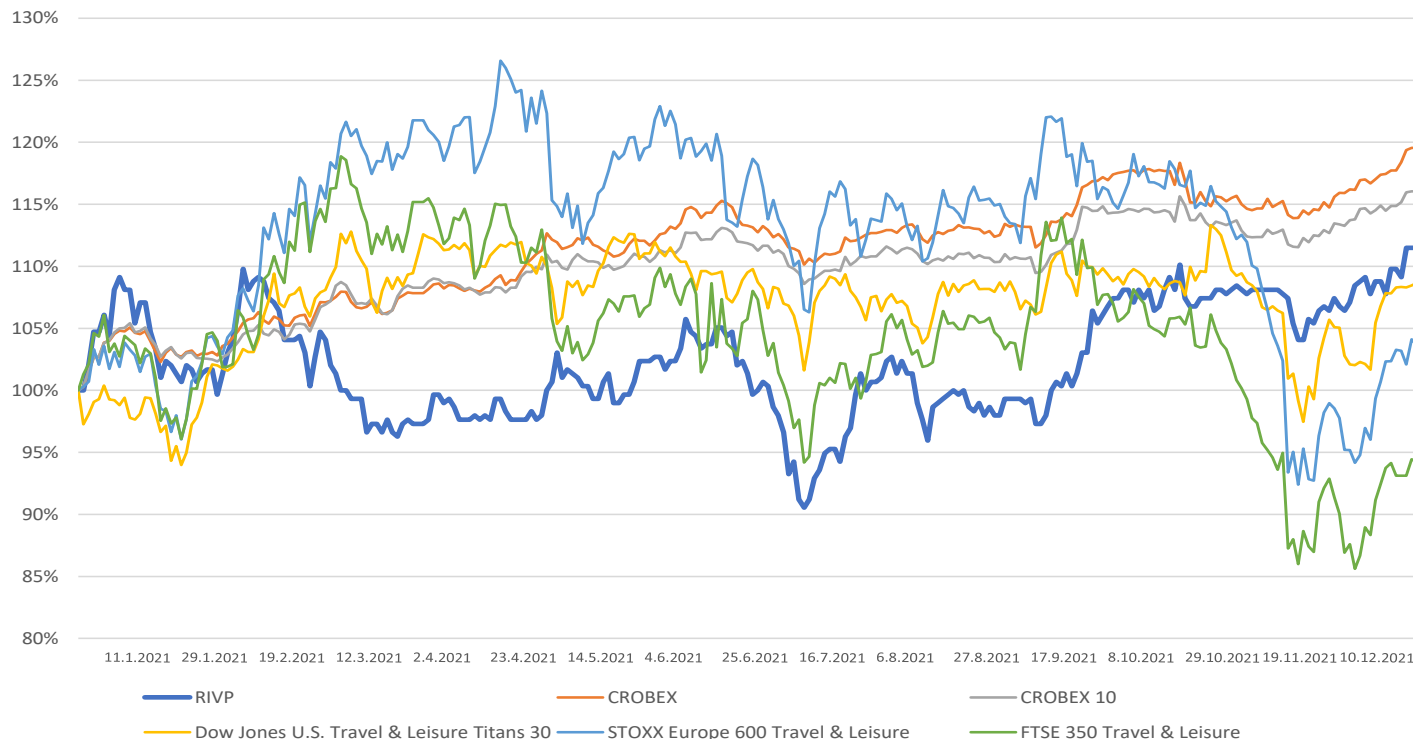
Osim podružnica, Društvo je uspostavilo urede na otoku Rabu, u Makarskoj i u Starom Gradu na otoku Hvaru poradi efikasnijeg upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera i Helios Faros sukladno odredbama zaključenih hotelskih menadžment ugovora.

Istra Premium Camping Resort by Valamar 5*, Poreč



Dionica RIVP

Kretanje cijene dionice Valamar Riviere te svjetskih turističkih indeksa i indeksa Zagrebačke burze u 2021. godini



Tijekom 2021. godine najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta je iznosila 33,20 kuna, a najniža 26,50 kuna. Na dan 31.12.2021. godine cijena je iznosila 33,00 kuna što predstavlja porast od 11,5% u odnosu na zadnju cijenu iz 2020. godine. S ukupnim prometom od 182,0 milijuna kuna²¹, dionica Valamar Riviera je bila treća dionica na Zagrebačkoj burzi po visini redovnog prometa tijekom 2021. godine.

Povrh indeksa Zagrebačke burze, zajedničkog dioničkog indeksa Zagrebačke i Ljubljanske burze ADRIAprime, dionica je sastavnica i indeksa Bečke burze (CROX²² i SETX²³) i Varšavske burze

(CEEplus²⁴) te indeksa SEE Link regionalne platforme (SEELinX te SEELinX EWI)²⁵. 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.

Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021. godine. Na dan 31.12.2021. godine Društvo drži 4.139.635 vlastitih dionica što čini 3,28% temeljnog kapitala.

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

21 Blok transakcije su isključene iz izračuna

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

23 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).

24 CEEplus je dionički indeksu u koji će činiti najlikvidnije dionice uvrštene na burze u zemljama Višegradske skupine (Poljska, Češka, Slovačka, Mađarska) te Hrvatske, Rumunjske i Slovenije.

25 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 dva iz Makedonije.

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. Analitičko praćenje Valamar Riviere pružaju: 1) ERSTE bank d.d., Zagreb; 2) Interkapital vrijednosni papiri d.o.o., Zagreb; 3) Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb; 4) Zagrebačka banka d.d., Zagreb.

3.

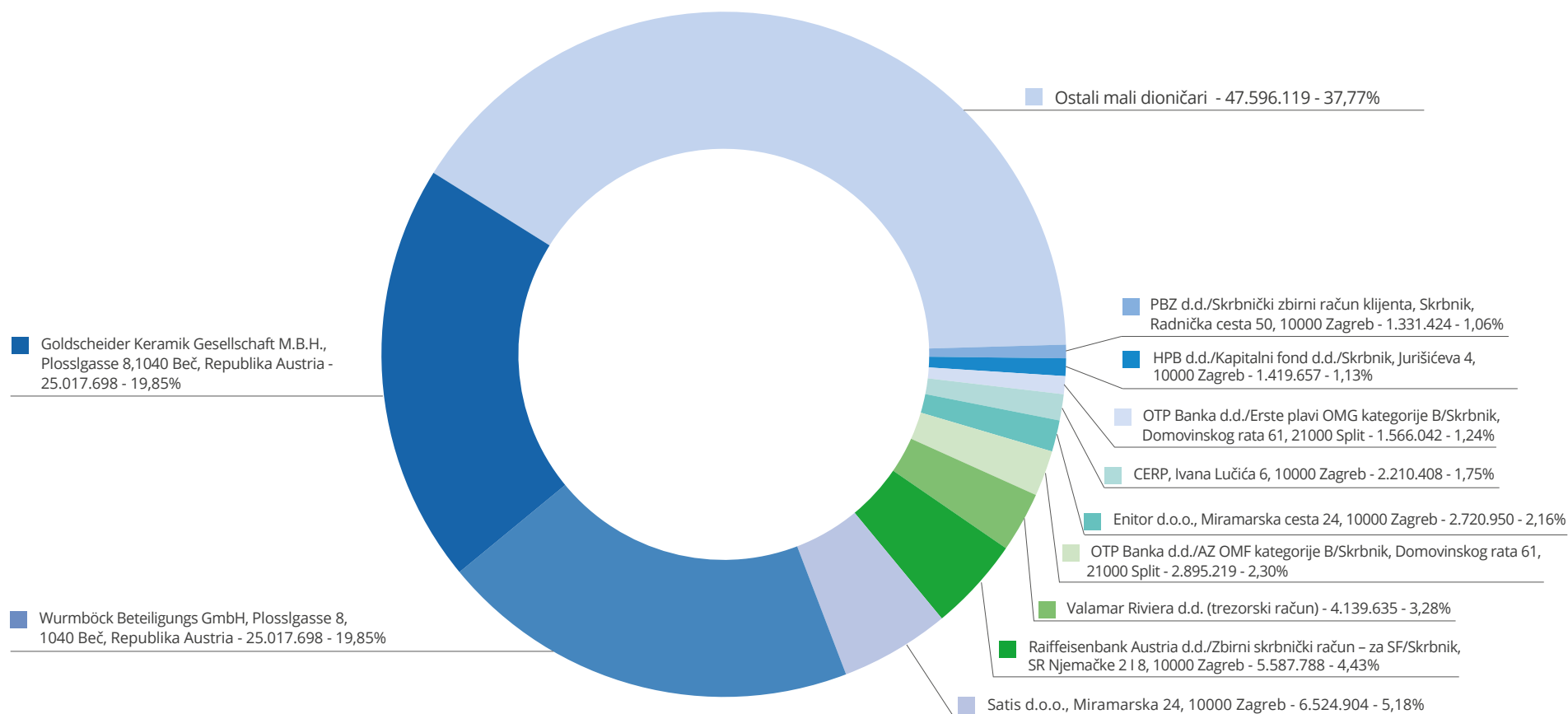
NAJTRGOVANIJ
DIONICA NA
ZAGREBAČKOJ
BURZI U 2021.
GODINI

U listopadu je na konferenciji Zagrebačke burze i mirovinskih investicijskih fondova Valamar Riviera dobila treću nagradu za najbolje odnose s investitorima u Hrvatskoj u 2021. godini.

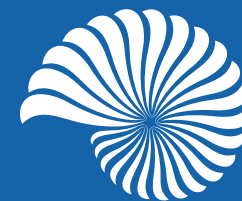
Valamar Obertauern Hotel 4*, Obertauern



PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 31.12.2021. GODINE:




Padova Premium Camping Resort 4*, otok Rab



Dodatne informacije

Marea Valamar Collection Suites 5*, Poreč



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

DODATNE INFORMACIJE

20.4.2021. godine objavljeno je Integrirano godišnje izvješće i društveno odgovorno poslovanje za 2020. godinu koje obuhvaća i nefinancijsko izvješće. Glavni cilj izvješća, rađenog sukladno Standardima globalne inicijative za izvještavanje (GRI), 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 31.12.2021. Grupa je ukupno zapošljavala 3.031 zaposlenika, od čega 2.236 stalnih, a Društvo 2.436 zaposlenika, od čega 1.842 stalnih), Društvo i Grupa sustavno i kontinuirano ulažu u razvoj svojih ljudskih potencijala putem cjelovitog strateškog pristupa u njihovu upravljanju koji uključuje transparentan proces zapošljavanja, jasne ciljeve, mjerenje radnog učinka zaposlenika i ulaganje u razvoj zaposlenika, kao i njihove karijere te poticanje dvosmjerne komunikacije.

Uprava Društva je tijekom 2021. 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 2021. godinu te utvrđeni su od strane Uprave dana 16.2.2022. 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

Marko Čižmek
Član Uprave

Ivana Budin Arhanić
Članica Uprave



Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac



Izjava o odricanju odgovornosti

Ovo izvješće sadrži određena očekivanja izrađena na osnovi trenutno dostupnih činjenica, saznanja i okolnosti te procjenama s tim u svezi. Naša se očekivanja temelje uključujući, ali ne ograničavajući se na a) ostvarenim rezultatima u 2021. godini; b) ostvarenim poslovnim prihodima zaključno s 21.02.2022. godine; c) trenutnom stanju rezervacija; d) prognozi rezultata poslovanja do kraja 2022. godine e) privremenoj obustavi poslovanja ("Pauza, restart program"); f) usvojenim paketima mjera potpore i pomoći gospodarstvu od strane Vlade Republike Hrvatske, Hrvatske narodne banke, Hrvatske banke za obnovu i razvitak, nadležnih ministarstava te ostalih državnih i lokalnih tijela; g) izostanku nastupa dodatnih značajnijih negativnih posljedica rizika kojima su izloženi Društvo i Grupa.

Izjave o očekivanjima temelje se na trenutno dostupnim informacijama, sadašnjim pretpostavkama te očekivanjima i projekcijama budućih događaja. Očekivanja nisu jamstvo budućih rezultata i podložna su budućim događajima, rizicima i neizvjesnostima, od kojih su mnogi izvan kontrole ili su trenutno nepoznati Valamar Rivieri, kao i potencijalno netočnim pretpostavkama temeljem kojih bi se stvarni rezultati mogli materijalno razlikovati od ranije iznesenih očekivanja i prognoza. Rizici i neizvjesnosti uključuju, ali nisu ograničeni na one opisane u dijelu „Rizici Društva i Grupe“. Materijalno značajne razlike od danih očekivanja mogu biti rezultat promjena u okolnostima, nerealiziranih pretpostavki i drugih rizika, neizvjesnosti i čimbenika, uključujući, ali ne ograničavajući se na:

- opoziv svih mjera potpore i pomoći gospodarstvu radi ublažavanja posljedica posebnih okolnosti uzrokovanih epidemijom COVID-19 kako bi se prevladali kratkoročni izazovi likvidnosti po daljnje poslovanje te osiguralo očuvanje radnih mjesta usvojenih od strane Vlade Republike Hrvatske, Hrvatske narodne banke, Hrvatske banke za obnovu i razvitak, nadležnih ministarstava te ostalih državnih i lokalnih tijela;
- Makroekonomska kretanja u Republici Hrvatskoj i na emitivnim tržištima koja obuhvaćaju promjenu tečaja i cijenu dobara i usluga, deflaciju i inflaciju, nezaposlenost, kretanja bruto domaćeg proizvoda i industrijske proizvodnje te drugih kretanja koja posredno i neposredno utječu na kupovnu moć gostiju Valamar Riviere;
- Ekonomske, sigurnosno-političke uvjete te kretanja i događanja na tržištima kapitala u Republici Hrvatskoj i emitivnim tržištima Valamar Riviere;

- Razinu potrošnje i raspoloživ dohodak gostiju te povjerenje i zadovoljstvo gostiju s proizvodima i uslugama Valamar Riviere;
- Kretanje broja noćenja, trend bookinga te kretanje prosječnih prodajnih cijena smještajnih jedinica u objektima Valamar Riviere;
- Kretanje tečaja hrvatske kune spram svjetskih valuta (poglavito eura), promjenu tržišnih kamatnih stopa, promjenu cijene vlasničkih vrijednosnih papira te ostalih financijskih rizika kojima je izložena Valamar Riviera;
- Dostupnost i troškove radne snage te troškove prijevoza, energije, komunalne troškove, prodajne cijene goriva i ostalih dobara i usluga, kao i poremećaje u opskrbnom lancu;
- Promjene računovodstvenih politika i nalaze revizije financijskih izvještaja, kao i nalaze poreznih i inih poslovnih nadzora;
- Ishode i troškove sudskih postupaka u kojima je Valamar Riviera stranka;
- Gubitak konkurentnosti i smanjenu potražnju za proizvodima i uslugama hrvatskog turizma i Valamar Riviere pod utjecajem vremenskih uvjeta i sezonalnih kretanja;
- Pouzdanost informatičkih poslovnih rješenja te cyber sigurnost poslovanja Valamar Riviere i s njima povezane troškove;
- Promjene poreznih i drugih propisa i zakona, trgovinskih ograničenja i carinskih stopa;
- Elementarne nepogode, ekološki rizike, epidemije i pandemije bolesti.

U slučaju materijalno značajnih promjena iznesenih očekivanja Valamar Riviera će sukladno članku 459. Zakona o tržištu kapitala bez odgode obavijestiti javnost. Iznesena očekivanja ne predstavljaju nagovor na kupnju, prodaju ili zadržavanje dionica Valamar Riviere.

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U Poreču, 25.02.2022. 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 tromjesečnih financijskih 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 2021. godinu sastavljena 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 2021. 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 1.1.2021. do 31.12.2021.**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>2.989</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/Beč</u>	<u>486431 S</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> (unos 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., UHY Rudan d.o.o.</u> (tvrtka revizorskog društva)
Ovlašteni revizor:	<u>Berislav Horvat, Vedrana Miletić</u> (ime i prezime)



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



M.P.

BILANCA (stanje na dan 31.12.2021.)**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	6.087.157.859	5.671.819.566
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	46.400.186	39.086.495
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	37.551.928	30.356.827
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	2.280.649	2.162.059
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	5.662.917.241	5.221.568.500
1. Zemljište	011	976.429.207	980.924.514
2. Građevinski objekti	012	3.560.463.801	3.363.126.345
3. Postrojenja i oprema	013	488.743.200	432.241.488
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	116.542.756	100.025.874
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	988.061	42.528
7. Materijalna imovina u pripremi	017	443.016.063	288.533.889
8. Ostala materijalna imovina	018	72.791.725	53.493.881
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.942.428	3.179.981
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	46.430.294	82.071.741
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	46.054.207	76.533.067
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	147.054	220.812
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	89.033	5.177.862
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	331.410.138	329.092.830
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	737.066.269	1.217.957.755
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	30.335.208	26.310.071
1. Sirovine i materijal	039	29.329.354	25.050.909
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	973.867	1.230.618
5. Predujmovi za zalihe	043	31.987	28.544
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	40.184.920	38.388.235
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.598.603	7.293.712
3. Potraživanja od kupaca	049	23.776.150	17.995.662
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	297.549	738.835
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	10.162.443	9.116.616
6. Ostala potraživanja	052	4.350.175	3.243.410
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	613.241	38.001.625
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	613.241	38.001.625
9. Ostala financijska imovina	062		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	665.932.900	1.115.257.824
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	55.358.952	23.768.145
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	6.879.583.080	6.913.545.466
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.261.380	54.173.148

BILANCA (stanje na dan 31.12.2021.) (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+083+086+089)	067	2.863.857.326	3.311.057.807
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	98.511.512	98.247.550
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	2.249.472
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	872	81.109
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	872	81.109
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081		
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084 - 085)	083	715.882.878	388.045.406
1. Zadržana dobit	084	715.882.878	388.045.406
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	-329.593.506	104.374.607
1. Dobit poslovne godine	087		104.374.607
2. Gubitak poslovne godine	088	329.593.506	
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	701.810.928	1.043.064.493
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	141.118.430	166.154.627
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	26.089.854	29.827.505
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	57.420.166	50.117.237
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	57.608.410	86.209.885
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	2.867.349.347	2.614.508.279
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	2.770.275.555	2.547.107.295
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	38.781.433	15.636.060
11. Odgođena porezna obveza	108	58.292.359	51.764.924
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	934.437.190	733.966.582
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112		39.205
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	5.304.000	
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	733.061.607	565.523.996
7. Obveze za predujmove	116	69.608.737	40.344.672
8. Obveze prema dobavljačima	117	61.808.783	67.470.609
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	6.625.196	
10. Obveze prema zaposlenicima	119	19.186.775	28.794.007
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	6.130.006	16.508.477
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	389.276	379.676
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	32.322.810	14.905.940
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	72.820.787	87.858.171
F) UKUPNO - PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	6.879.583.080	6.913.545.466
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	54.261.380	54.173.148

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.)**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 002 do 006)	001	675.610.635	1.644.008.023
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002		
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	642.478.457	1.605.127.860
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	460.699	325.986
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005		
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	32.671.479	38.554.177
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	1.070.375.000	1.507.033.397
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvođačke u tijeku i gotovih proizvoda	008		
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 011)	009	254.642.998	458.262.170
a) Troškovi sirovina i materijala	010	136.855.464	252.132.447
b) Troškovi prodane robe	011	4.306.456	10.440.758
c) Ostali vanjski troškovi	012	113.481.078	195.688.965
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	189.951.093	353.175.910
a) Neto plaće i nadnice	014	122.043.480	218.086.856
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	46.270.696	88.789.363
c) Doprinosi na plaće	016	21.636.917	46.299.691
4. Amortizacija	017	496.444.044	507.335.969
5. Ostali troškovi	018	89.097.655	134.450.892
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	1.509.899	1.669.684
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020		
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	1.509.899	1.669.684
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	28.714.012	40.313.157
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	19.091.188	9.404.520
b) Rezerviranja za porezne obveze	024		
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	9.622.824	2.744.361
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026		
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027		
f) Druga rezerviranja	028		28.164.276
8. Ostali poslovni rashodi	029	10.015.299	11.825.615
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	21.291.138	35.353.682
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031		
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032		
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033		
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034		
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035		
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036		
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	674.539	307.295
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	889.846	11.680.384
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039		4.503.563
10. Ostali financijski prihodi	040	19.726.753	18.862.440
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	125.931.773	71.256.632
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042		
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043		
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	63.062.608	66.258.463
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	41.917.880	
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	17.843.787	
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047		
7. Ostali financijski rashodi	048	3.107.498	4.998.169
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049		547.970
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050		
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	1.643.580	144.413
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052		
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049+050)	053	696.901.773	1.679.909.675
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	1.197.950.353	1.578.434.442
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-501.048.580	101.475.233
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056		101.475.233
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-501.048.580	
XII. POREZ NA DOBIT	058	-142.242.789	-7.232.013
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-358.805.791	108.707.246
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060		108.707.246
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-358.805.791	

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije	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 063-064)	062		
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063		
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064		
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065		
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066		
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067		
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068		
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069		
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070		
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071		
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072		
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073		
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074		
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	-358.805.791	108.707.246
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	-329.593.506	104.374.607
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	-29.212.285	4.332.639
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-358.805.791	108.707.246
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)	079	-73.904	97.850
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	-73.904	97.850
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081		
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	-73.904	97.850
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083		
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084		
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085		
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	-13.302	17.613
IV. STAVKE KOJE JE MOGUĆE REKLASIFICIRATI U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 088 do 095)	087		
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088		
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089		
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091		
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092		
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093		
7. Promjene fer vrijednosti terminkih elemenata terminkih ugovora	094		
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095		
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096		
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087-086-096)	097	-60.602	80.237
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-358.866.393	108.787.483
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VII. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	-358.866.393	108.787.483
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	-329.654.108	104.454.844
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	-29.212.285	4.332.639

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.)

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	-501.048.580	101.475.233
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	627.709.571	577.223.786
a) Amortizacija	003	496.444.044	507.335.969
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-3.245.751	2.071.836
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		-13.315.806
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-513.802	-86.145
e) Rashodi od kamata	007	68.613.120	71.256.632
f) Rezerviranja	008	22.152.112	25.063.623
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	41.917.849	-8.096.392
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	2.341.999	-7.005.931
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	126.660.991	678.699.019
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-133.339.351	1.277.569
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-82.313.496	-22.602.337
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-46.515.658	20.098.142
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-4.510.197	3.781.764
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-6.678.360	679.976.588
4. Novčani izdaci za kamate	018	-34.290.832	-70.643.388
5. Plaćeni porez na dobit	019	3.491.984	705.192
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-37.477.208	610.038.392
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	9.326.474	3.783.014
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		
3. Novčani primici od kamata	023	495.675	98.094
4. Novčani primici od dividendi	024		3.709
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	324.339	224.099
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	10.146.488	4.108.916
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-595.870.921	-115.355.120
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-225.514	-42.722.870
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		-3.203.421
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-596.096.435	-161.281.411
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-585.949.947	-157.172.495
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	785.615.083	379.850.628
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	3.389.998	338.676.960
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	789.005.081	718.527.588
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-46.038.888	-718.135.038
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-72.300	-76.794
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-3.676.476	-3.856.729
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-49.787.664	-722.068.561
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	739.217.417	-3.540.973
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	115.790.262	449.324.924
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	550.142.638	665.932.900
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	665.932.900	1.115.257.824

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																		
	AOP oznaka	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 kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	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	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	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	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	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	05															-329.593.506	-329.593.506	-29.212.285	-358.805.791
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06							263.962									263.962		263.962
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08									-73.904							-73.904		-73.904
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 ne vlasničke promjene kapitala	13																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14																13.302		13.302
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																		
19. Uplate članova/dioničara	19																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21							2.249.472							1.140.526		3.389.998		3.389.998
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22														284.535.940	-284.535.940			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	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 SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25									263.962		-60.602					203.360		203.360
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26									263.962		-60.602				-329.593.506	-329.390.146	-29.212.285	-358.602.431
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27							2.249.472							285.676.466	-284.535.940	3.389.998		3.389.998
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	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
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	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
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															104.374.607	104.374.607	4.332.639	108.707.246
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33							-263.962									-263.962		-263.962
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35									97.850							97.850		97.850
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39																		
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	40																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41																		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																	-17.613	-17.613
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45																		
19. Uplate članova/dioničara	46																	336.920.926	336.920.926
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48														1.756.034		1.756.034		1.756.034
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														-329.593.506	329.593.506			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	1.672.021.210	5.223.432	83.601.061	136.815.284	124.418.267		2.249.472		81.109					388.045.406	104.374.607	2.267.993.314	1.043.064.493	3.311.057.807
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52									-263.962		80.237					-183.725		-183.725
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32+52)	53									-263.962		80.237				104.374.607	104.190.882	4.332.639	108.523.521
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54														-327.837.472	329.593.506	1.756.034	336.920.926	338.676.960

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI

Naziv izdavatelja
Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:
01.01. do 31.12.2021.

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 poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik 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 poduzetnika 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 poduzetnik duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja
 7. prosječan broj zaposlenih tijekom poslovne godine
 8. ako je poduzetnik 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 poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI (nastavak)

- su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika
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 poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
 17. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja godišnji konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
 18. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja godišnji konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika 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 poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, 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 poduzetnika
 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 druge 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 2021." 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 2021.“ 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 2020. i 2021. godinu.

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2021. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	14+15+16+17+ dio 18+20+ dio 21+ dio 23+25+ dio 30	5.671.820	5.671.820	0	
I. Nematerijalna imovina	003	16	39.087	39.087	0	
II. Materijalna imovina	010	14+15+ dio 30	5.221.568	5.221.568	0	GFI-POD stavka "Materijalna imovina" (AOP 010; HRK 5.221.568 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Nekretnine, postrojenja i oprema" (Bilješka 14 u usporedivom iznosu HRK 5.201.748 tis.), "Ulaganja u nekretnine" (Bilješka 15 u usporedivom iznosu HRK 3.180 tis.) te "Imovina s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 16.640 tis.).
III. Dugotrajna financijska imovina	020	17+ dio 18+20+ dio 21	82.072	82.072	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 020; HRK 82.072 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Udjel u pridruženom subjektu" (Bilješka 18 u usporedivom iznosu HRK 76.503 tis. (prikazan u Revidiranom izvještaju kao zasebna stavka)), "Financijska imovina" (Bilješka 20 u usporedivom iznosu HRK 391 tis.) te u dugoročnom dijelu stavke "Kredit i depoziti" (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 5.178 tis.).
IV. Potraživanja	031	Dio 23	0	0	0	
V. Odgođena porezna imovina	036	25	329.093	329.093	0	
KRA TKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	Dio 21+22+ dio 23+26	1.217.958	1.217.958	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 1.217.958 tis.), "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 23.769 tis.) u odnosu na stavku "Kratkotrajna imovina" Revidiranog izvještaja (HRK 1.241.727 tis.).
I. Zalihe	038	22	26.310	26.310	0	
II. Potraživanja	046	Dio 23	38.388	38.388	0	GFI-POD stavka "Potraživanja" (AOP 046; HRK 38.388 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Potraživanja od kupaca - neto" HRK 25.289 tis., "Potraživanja za više plaćeni PDV" HRK 8.002 tis., "Predumjovi dobavljačima" HRK 668 tis., "Potraživanja od zaposlenih" HRK 739 tis., "Potraživanja od državnih institucija" HRK 1.113 tis., dio "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 2.575 tis.) te "Potraživanja za preplaćeni porez na dobit" (u usporedivom iznosu HRK 2 tis. - prikazan u Revidiranom izvještaju kao zasebna stavka). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 23) u iznosu HRK 62.155 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 38.386 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 23.769 tis.).
III. Financijska imovina	053	Dio 21	38.002	38.002	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 38.002 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Kredit i depoziti" - kratkoročni dio (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 38.002 tis.).
IV. Novac u banci i blagajni	063	26	1.115.258	1.115.258	0	GFI-POD stavka "Novac u banci i blagajni" (AOP 063; HRK 1.115.258 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novac i novčani ekvivalenti" (Bilješka 26 u usporedivom iznosu HRK 1.115.258 tis.).
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	Dio 23	23.769	23.769	0	GFI-POD stavka "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 23.769 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Obračunati nefakturirani prihodi" HRK 3.889 tis., "Potraživanja za kamatu" HRK 27 tis., "Unaprijed plaćeni troškovi" HRK 19.837 tis. te dio "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 16 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 23) u iznosu HRK 62.155 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 38.386 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 23.769 tis.).
UKUPNO AKTIVA	065		6.913.547	6.913.547	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2021. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE	067	27+28	3.311.059	3.311.059	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 3.311.059 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Dionička glavnica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 3.311.059 tis.).
REZERVIRANJA	090	Dio 32+ dio 31	166.156	166.156	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 090; HRK 166.156 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnim obvezama u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32; dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" u iznosu HRK 29.829 tis. te stavka "Pravni sporovi" u usporedivom iznosu HRK 50.117 tis. te "Ostalo" u iznosu HRK 28.164 tis.) te u dugoročnim obvezama stavke "Naknade za koncesije" (Bilješka 31 u usporedivom iznosu HRK 58.046 tis.).
DUGOROČNE OBVEZE (AOP 103+107+108)	097	Dio 24+ 25+ dio 29+ dio 30+ dio 31+ dio 32	2.614.508	2.614.508	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Dugoročne obveze" (AOP 097; HRK 2.614.508 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 090; HRK 166.156 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 2.780.664 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	Dio 29	2.547.107	2.547.107	0	GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 103; HRK 2.547.107 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazane u dugoročnom dijelu stavke "Posudbe" (Bilješka 29 u usporedivom iznosu HRK 2.547.107 tis.).
II. Ostale dugoročne obveze	107	Dio 24+ dio 30 + dio 32	15.636	15.636	0	GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 15.636 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar dugoročnog dijela stavke "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 4.362 tis.), "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 11.273 tis.) dio dugoročnih obveza u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32; "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 1 tis.). Napomena: Ukupni iznos stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu 7.749 tis. je iskazan u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 4.362 tis.) i dio "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 3.387 tis.).
III. Odgođena porezna obveza	108	25	51.765	51.765	0	
KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 110+112+115+116+117+118+119+120+121+123)	109	Dio 24+ dio 29 + dio 30 + dio 31	733.966	733.966	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkoročne obveze" (AOP 109; HRK 733.966 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 87.858 tis.) u odnosu na stavke "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 821.824 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	Dio 29	565.524	565.524	0	GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 115; HRK 565.524 tis.) u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Posudbe" (Bilješka 29; "Obveze po kreditima banaka" u usporedivom iznosu HRK 565.524 tis.).
II. Obveze za predujmove	116	Dio 31	40.344	40.344	0	GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 40.344 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za predujmove" u usporedivom iznosu HRK 40.344 tis.). Napomena: Ukupni kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 229.319 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 40.344 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 112 i 117; HRK 67.510 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 28.794 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 16.509 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.839 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 66.943 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2021. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima	110, 112 i 117	Dio 31	67.510	67.510	0	GFI-POD stavke "Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom" (AOP 112; HRK 39 tis.) i "Obveze prema dobavljačima" (AOP 117; HRK 67.471 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema dobavljačima" HRK 67.447 tis., "Obveze prema dobavljačima - povezana društva" HRK 63 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 229.319 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 40.344 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 112 i 117; HRK 67.510 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 28.794 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 16.509 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.839 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 66.943 tis.).
IV. Obveze prema zaposlenicima	119	Dio 31	28.794	28.794	0	GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 28.794 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema zaposlenicima" u usporedivom iznosu HRK 28.794 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 229.319 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 40.344 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 112 i 117; HRK 67.510 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 28.794 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 16.509 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.839 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 66.943 tis.).
V. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	Dio 31	16.509	16.509	0	GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 16.509 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 16.509 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 229.319 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 40.344 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 112 i 117; HRK 67.510 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 28.794 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 16.509 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.839 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 66.943 tis.).
VI. Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze	121 i 123	Dio 24+ dio 30+ dio 31	15.286	15.286	0	GFI-POD stavka "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 14.906 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnih dijelova stavki "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za dividendu" HRK 380 tis., dio "Ostale obveze" HRK 8.839 tis.), kratkoročni dio "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 2.680 tis.), "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 3.387 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 229.319 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 40.344 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 112 i 117; HRK 67.510 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 28.794 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 16.509 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.839 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 66.943 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu HRK 3.387 tis. je iskazan u stavci "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 3.387 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2021. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	Dio 31+ dio 32	87.858	87.858	0	GFI-POD stavka "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 87.858 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po kamatama" HRK 29.168 tis., kratkoročni dio stavke "Naknada za koncesije" HRK 1.920 tis., "Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele" HRK 10.908 tis., "Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima" HRK 483 tis., "Obveze za ukalkulirane troškove" HRK 22.605 tis. i dio "Ostale obveze" HRK 1.859 tis.) te kratkoročnog dijela stavki "Rezerviranja" (Bilješka 32; kratkoročni dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 1.164 tis. i "Bonusi" HRK 19.751 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 229.319 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 40.344 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 112 i 117; HRK 67.510 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 28.794 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 16.509 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 380 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.839 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 66.943 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Rezerviranja" Revidiranog izvješća (Bilješka 32) u iznosu 20.914 tis. je iskazan u stavci "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 20.914 tis.).
UKUPNO PASIVA	125		6.913.547	6.913.547	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2021. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
POSLOVNI PRIHODI (AOP 002+003+004+005+006)	001		1.644.008	1.644.008	0	
I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe)	002+ 003	5	1.605.128	1.605.128	0	
II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	004+ 005+ 006	Dio 6+ dio 10	38.880	38.880	0	GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 004; HRK 326 tis.), "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 006; HRK 38.554 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihod od donacija i ostalo" HRK 7.713 tis., "Prihod od ukidanja rezervacija" HRK 14.027 tis., "Prihod od prefakturiranja" HRK 1.492 tis., "Prihod od osiguranja i po sudskim žalbama" HRK 8.118 tis., "Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga" HRK 326 tis., "Naplata otpisanih potraživanja" HRK 53 tis., "Ostali prihodi" HRK 5.330 tis.) te "Ostali dobiti/(gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme" HRK 1.820 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali prihodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 6) u iznosu HRK 37.060 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 004 i 006; HRK 37.060 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali dobiti/(gubici) - neto" Revidiranog izvještaja (Bilješka 10) u iznosu HRK 1.820 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 004 i 006; HRK 1.820 tis.).
POSLOVNI RASHODI (AOP 009+013+017+018+019+022+029)	007		1.507.033	1.507.033	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 353.176 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 134.451 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.670 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; 40.313 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 11.826 tis.) u odnosu na stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; HRK 439.531 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; HRK 101.905 tis.) Revidiranog izvještaja.
I. Materijalni troškovi	009	7	458.262	458.262	0	GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 009; HRK 458.262 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Nabavna vrijednost materijala i usluga" (Bilješka 7 u usporedivom iznosu HRK 458.262 tis.).
II. Troškovi osoblja	013	Dio 8	353.176	353.176	0	GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 353.176 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Plaće - neto" HRK 218.087 tis., "Troškovi mirovinskog osiguranja" HRK 66.349 tis., "Troškovi zdravstvenog osiguranja" HRK 46.430 tis., "Ostalo (doprinosi i porezi)" HRK 22.310 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 439.531 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 353.176 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 76.950 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 9.405 tis.).
III. Amortizacija	017	14+15+16+30	507.336	507.336	0	
IV. Ostali troškovi	018	Dio 8+ dio 9	134.451	134.451	0	GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 134.451 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak otpremnina" HRK 471 tis., "Ostali troškovi zaposlenih" HRK 76.479 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Komunalne naknade, koncesije i dr." HRK 25.624 tis., "Profesionalne usluge i dr. naknade" HRK 19.260 tis., "Troškovi reprezentacije" HRK 3.706 tis. HRK, "Premije osiguranja" HRK 6.805 tis., "Bankarske usluge" HRK 1.093 tis., "Stručni časopisi i dr. administrativni troškovi" HRK 1.012 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 439.531 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 353.176 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 76.950 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 9.405 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 101.905 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 57.501 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.670 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 30.908 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 11.826 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2021. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
V. Vrijednosna usklađenja	019	Dio 9	1.670	1.670	0	GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.670 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Vrijednosno usklađenje imovine" u usporedivom iznosu HRK 1.670 tis.).
VI. Rezerviranja	022	Dio 8+ dio 9	40.313	40.313	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 40.313 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 9.405 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Rezerviranja" HRK 2.744 tis. i "Rezerviranja za najam turističkog zemljišta i dr." HRK 28.164 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 439.531 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 353.176 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 76.950 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 9.405 tis.).
VII. Ostali poslovni rashodi	029	Dio 9	11.826	11.826	0	Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 101.905 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 57.501 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.670 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 30.908 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 11.826 tis.).
FINANCIJSKI PRIHODI	030	11	35.354	35.354	0	GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 35.354 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih prihoda (Bilješka 11; "Prihodi od kamata" HRK 83 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike - ostale" HRK 11.676 tis., "Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti i promjena vrijednosti valutnih terminknih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 9.233 tis., "Prestanak kontrole nad ovisnim društvom" HRK 13.316 tis., "Prihodi od cassa sconto" HRK 817 tis., "Prihod od dividendi i ostali novčani prinosi" HRK 229 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 35.903 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 35.354 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 71.257 tis.).
FINANCIJSKI RASHODI	041	11	71.257	71.257	0	GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 71.257 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih rashoda (Bilješka 11; "Rashod od kamata" HRK 71.257 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 35.903 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 35.354 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 71.257 tis.).
UDIO U DOBITI OD DRUŠTVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	18	548	548	0	GFI-POD stavka "Udio u dobiti od društava povezanih sudjelujućim interesom" (AOP 049; HRK 548 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u usporedivom iznosu HRK 548 tis.
UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	18	144	144	0	GFI-POD stavka "Udio u gubitku od društava povezanih sudjelujućim interesom" (AOP 051; HRK 144 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u usporedivom iznosu HRK 144 tis.
UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030)	053		1.679.910	1.679.910	0	
UKUPNI RASHODI (AOP 007+041)	054		1.578.434	1.578.434	0	
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055		101.475	101.475	0	
POREZ NA DOBIT	058		-7.232	-7.232	0	
DOBIT RAZDOBLJA (AOP 055-058)	059		108.707	108.707	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane 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	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+036)	002	14+15+16+ dio 18+20+ dio 21+dio 23+ 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., "Predujmovi 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.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane 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	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
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	
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	090	Dio 31+ dio 32	141.118	141.118	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 090; 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 103+107+108)	097	Dio 24+25+ dio 29+ dio 30+ dio 31+ dio 32	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 097; HRK 2.867.349 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 090; HRK 141.118 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 3.008.468 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	Dio 29	2.770.276	2.770.276	0	GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 103; 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	107	Dio 24+ dio 30+ dio 32	38.781	38.781	0	GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; 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 izvješća (Bilješka 24) u iznosu 16.982 tis. je iskazan u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 11.602 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 5.380 tis.).
III. Odgođena porezna obveza	108	25	58.292	58.292	0	
KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 110+112+114+115+116+117+118+119+120+121+123)	109	Dio 24+29+ dio 30+ dio 31+ dio 37	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 109; HRK 934.438 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 72.821 tis.) u odnosu na stavke "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 1.007.258 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	114 i 115	Dio 29	738.366	738.366	0	GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 115; HRK 733.062 tis.) i "Obveze za zajmove, depozite i slično" (AOP 114; 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.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane 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	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
II. Obveze za predujmove	116	Dio 31	69.609	69.609	0	GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 116; 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: 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 116; HRK 69.609 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 117; HRK 61.809 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 118; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 19.187 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 6,130 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 10.706 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 66.936 tis.).
III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima	117	Dio 31	61.809	61.809	0	GFI-POD stavke "Obveze prema dobavljačima" (AOP 117; 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 116; HRK 69.609 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 117; HRK 61.809 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 118; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 19.187 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 6,130 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 10.706 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 66.936 tis.).
IV. Obveze po vrijednosnim papirima	118	Dio 31	6.625	6.625	0	GFI-POD stavka "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 118; 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	119	Dio 31	19.187	19.187	0	GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; 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 116; HRK 69.609 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 117; HRK 61.809 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 118; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 19.187 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 6,130 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 10.706 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 66.936 tis.).
VI. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	Dio 31	6.130	6.130	0	GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; 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 116; HRK 69.609 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 117; HRK 61.809 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 118; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 19.187 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 6,130 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 10.706 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 66.936 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane 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	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
VII. Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze	121 i 123	Dio 24+ dio 30+ dio 31 + dio 37	32.712	32.712	0	GFI-POD stavka "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 389 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; 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 37 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 116; HRK 69.609 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 117; HRK 61.809 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 118; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 19.187 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 6.130 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 10.706 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; 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 123; HRK 5.380 tis.).
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	Dio 31+ dio 32	72.821	72.821	0	GFI-POD stavka "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; 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 116; HRK 69.609 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 117; HRK 61.809 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 118; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 19.187 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 6.130 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 10.706 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; 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 124; HRK 5.884 tis.).
UKUPNO PASIVA			6.879.583	6.879.583	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog 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	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
POSLOVNI PRIHODI (AOP 002+003+004+005+006)	001		675.611	675.611	0	
I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe)	002+ 003	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)	004+ 005+ 006	Dio 6+ dio 10	33.132	33.132	0	GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 004; HRK 461 tis.) i "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 006; 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., "Napлата 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 004, 005 i 006; 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 004, 005 i 006; HRK 4.777 tis.).
POSLOVNI RASHODI (AOP 009+013+017+018+019+022+029)	007		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 013; HRK 189.951 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 89.098 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.510 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; 28.714 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; 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	009	7	254.644	254.644	0	GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 009; 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	013	Dio 8	189.951	189.951	0	GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 013; 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 013; HRK 189.951 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 23.509 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 13.592 tis.).
III. Amortizacija	017	14+15+16+30	496.444	496.444	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog 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
IV. Ostali troškovi	018	Dio 8+ dio 9	89.098	89.098	0	GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 018; 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 013; HRK 189.951 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 23.509 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; 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 018; HRK 65.588 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.510 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 15.123 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 10.015 tis.).
V. Vrijednosna usklađenja	019	Dio 9	1.510	1.510	0	GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; 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 018; HRK 65.588 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.510 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 15.123 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 10.015 tis.).
VI. Rezerviranja	022	Dio 8+ dio 9	28.714	28.714	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 022; 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 013; HRK 189.951 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 23.509 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; 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 018; HRK 65.588 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.510 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 15.123 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 10.015 tis.).
VII. Ostali poslovni rashodi	029	Dio 9	10.015	10.015	0	GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; 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 018; HRK 65.588 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.510 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 15.123 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 10.015 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog 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
FINANCIJSKI PRIHODI	030	Dio 11	21.291	21.291	0	GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 030; 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 terminkih 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 izvješća (Bilješka 11) u iznosu HRK 104.641 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 21.291 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 125.932 tis.).
FINANCIJSKI RASHODI	041	Dio 11	125.932	125.932	0	GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 041; 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 terminkih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 17.844 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 11) u iznosu HRK 104.641 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 21.291 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 125.932 tis.).
UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA (AOP 175)	051	18	1.644	1.644	0	GFI-POD stavka "Udio u dobiti od društava povezanih sudjelujućim interesom" (AOP 051; HRK 1.644 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u usporedivom iznosu HRK 1.644 tis.
UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030)	053		696.902	696.902	0	
UKUPNI RASHODI (AOP 007+041)	054		1.197.952	1.197.952	0	
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055		-501.050	-501.050	0	
POREZ NA DOBIT	058		-142.243	-142.243	0	
DOBIT RAZDOBLJA (AOP 055-058)	059		-358.806	-358.806	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD novčanog toka te konsolidiranog izvještaja o novčanom toku iz Revidiranog izvještaja za 2021. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	020		610.039	610.039	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti" (AOP 020; HRK 610.039 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Novčani tok od poslovnih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 680.682 tis., te stavci "Plaćena kamata" (Novčani tok od financijskih aktivnosti) u iznosu HRK -70.643 tis.
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	034		-157.173	-157.173	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti" (AOP 034; HRK -157.173 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od ulagačkih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -157.173 tis.
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	046		-3.541	-3.541	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti" (AOP 046; HRK -3.541 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od financijskih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -74.184 tis. uvećanoj za stavku "Plaćena kamata" u iznosu HRK 70.643 tis.
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046)	048		449.325	449.325	0	
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049		665.933	665.933	0	
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050		1.115.258	1.115.258	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 Izvještaja o promjenama kapitala te konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala iz Revidiranog izvještaja za 2021. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE (AOP 31 do 50)	51	27+28+33	3.311.059	3.311.059	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 3.311.059 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 81 tis.), "Zakonske rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 83.601 tis.), "Ostale rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 163.749 tis.), "Zadržana dobit" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 467.737 tis.) te "Nekontrolirajući interes" (Bilješka 33 u usporedivom iznosu HRK 1.043.064 tis.). Napomena: Radi potpune usporedivosti, sljedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 163.749 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 136.815 tis.), dijelu GFI POD stavke "Zadržana dobit" (AOP 083; HRK 24.684 tis.) te GFI POD stavke "Ostale rezerve" (AOP 075 HRK 2.250 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 467.737 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Dobit poslovne godine" (AOP 086; HRK 104.375 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 083; HRK 363.362 tis.).

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 31 do 50)	51	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 083; 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 086; HRK -329.594 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 083; HRK 693.220 tis.).

BILANCA (stanje na dan 31.12.2021.)**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	5.324.136.157	5.152.301.804
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	42.275.329	34.640.301
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	35.550.820	26.854.197
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	156.900	1.218.495
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	4.292.520.443	3.936.984.239
1. Zemljište	011	629.012.020	593.370.669
2. Građevinski objekti	012	2.722.066.344	2.593.423.408
3. Postrojenja i oprema	013	409.245.659	355.975.206
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	91.158.729	72.736.320
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	159.973	42.528
7. Materijalna imovina u pripremi	017	366.577.576	267.938.392
8. Ostala materijalna imovina	018	70.357.714	50.317.735
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.942.428	3.179.981
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	774.869.872	1.017.453.237
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	727.328.038	941.803.942
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	70.112.312
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	121.271	219.121
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	89.033	5.177.862
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	214.470.513	163.224.027
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	583.232.857	656.422.372
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	27.296.274	23.619.254
1. Sirovine i materijal	039	26.356.791	22.520.626
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	939.483	1.098.628
5. Predujmovi za zalihe	043		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	32.385.214	50.219.276
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	186.829	19.738.193
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	330.822	7.293.713
3. Potraživanja od kupaca	049	23.158.299	16.667.610
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	277.464	625.968
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	4.795.299	3.070.818
6. Ostala potraživanja	052	3.636.501	2.822.974
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	578.131	444.055
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	549.831	415.755
9. Ostala financijska imovina	062		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	522.973.238	582.139.787
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	46.702.706	21.272.442
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	5.954.071.720	5.829.996.618
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	54.261.380	54.173.148

BILANCA (stanje na dan 31.12.2021.) (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+083+086+089)	067	2.385.224.020	2.619.280.406
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	98.247.551	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	2.249.472
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	872	81.109
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	872	81.109
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081		
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084 - 085)	083	917.793.503	538.614.167
1. Zadržana dobit	084	917.793.503	538.614.167
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	-308.549.679	304.605.806
1. Dobit poslovne godine	087		304.605.806
2. Gubitak poslovne godine	088	308.549.679	
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089		
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	113.213.704	134.552.238
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	21.180.405	24.962.956
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	36.378.988	28.843.417
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	55.654.311	80.745.865
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	2.524.889.178	2.331.903.180
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	2.474.586.439	2.303.872.723
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	36.995.567	15.575.274
11. Odgođena porezna obveza	108	13.307.172	12.455.183
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	865.350.845	665.431.238
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	135.664	101.669
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112		7.389
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	693.967.037	523.630.896
7. Obveze za predujmove	116	61.767.845	36.066.605
8. Obveze prema dobavljačima	117	49.993.663	51.117.222
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	6.625.196	
10. Obveze prema zaposlenicima	119	15.921.399	24.804.908
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	4.664.984	14.661.562
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	9.600	
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	32.265.457	15.040.987
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	65.393.973	78.829.556
F) UKUPNO - PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	5.954.071.720	5.829.996.618
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	54.261.380	54.173.148

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.)**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 002 do 006)	001	571.818.875	1.670.374.528
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	6.559.169	31.631.791
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	540.402.390	1.329.300.465
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	208.649	233.998
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	269.761	281.037.544
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	24.378.906	28.170.730
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	890.254.827	1.255.329.580
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008		
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 011)	009	223.980.434	396.119.584
a) Troškovi sirovina i materijala	010	118.752.994	211.804.737
b) Troškovi prodane robe	011	4.218.790	10.230.447
c) Ostali vanjski troškovi	012	101.008.650	174.084.400
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	162.756.912	301.251.199
a) Neto plaće i nadnice	014	103.705.374	185.544.244
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	40.219.038	76.418.573
c) Doprinosi na plaće	016	18.832.500	39.288.382
4. Amortizacija	017	391.987.115	397.597.196
5. Ostali troškovi	018	75.372.719	113.160.696
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	1.394.462	1.646.054
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020		
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	1.394.462	1.646.054
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	25.566.223	36.609.347
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	16.210.160	9.293.175
b) Rezerviranja za porezne obveze	024		
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	9.356.063	2.487.712
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026		
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027		
f) Druga rezerviranja	028		24.828.460
8. Ostali poslovni rashodi	029	9.196.962	8.945.504
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	19.931.425	21.059.327
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031		
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032		
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033		
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034		
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035		
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036		
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	639.146	291.847
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	824.514	10.791.830
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039		4.503.562
10. Ostali financijski prihodi	040	18.467.765	5.472.088
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	115.027.459	64.980.124
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042		
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043		
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	56.628.643	60.092.169
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	38.603.478	
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	16.832.811	
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047		
7. Ostali financijski rashodi	048	2.962.527	4.887.955
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049		
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050		
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051		
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052		
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049+050)	053	591.750.300	1.691.433.855
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	1.005.282.286	1.320.309.704
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-413.531.986	371.124.151
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056		371.124.151
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-413.531.986	
XII. POREZ NA DOBIT	058	-104.982.307	66.518.345
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-308.549.679	304.605.806
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060		304.605.806
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-308.549.679	

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062		
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063		
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064		
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065		
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066		
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067		
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068		
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069		
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070		
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071		
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072		
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073		
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074		
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075		
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076		
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-308.549.679	304.605.806
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080 do 087)	079	-73.904	97.850
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	-73.904	97.850
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081		
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	-73.904	97.850
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083		
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084		
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085		
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	-13.303	17.613
IV. STAVKE KOJE JE MOGUĆE REKLASIFICIRATI U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 088 do 095)	087		
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088		
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089		
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091		
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092		
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093		
7. Promjene fer vrijednosti terminkih elemenata terminkih ugovora	094		
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095		
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096		
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087-086 -096)	097	-60.601	80.237
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-308.610.280	304.686.043
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)			
VII. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099		
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100		
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101		

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.)

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	-413.531.986	371.124.151
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	509.075.504	190.749.080
a) Amortizacija	003	391.987.115	397.597.196
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-3.978.000	-279.190.767
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-507.817	-70.802
e) Rashodi od kamata	007	62.034.183	64.980.125
f) Rezerviranja	008	20.421.285	21.540.065
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	38.603.447	-7.490.750
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	515.291	-6.615.987
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	95.543.518	561.873.231
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-105.109.538	-23.892.406
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-58.984.649	-28.430.139
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-41.213.521	860.713
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-4.911.368	3.677.020
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-9.566.020	537.980.825
4. Novčani izdaci za kamate	018	-27.934.882	-64.432.651
5. Plaćeni porez na dobit	019		
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-37.500.902	473.548.174
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	8.932.090	3.647.864
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		
3. Novčani primici od kamata	023	489.691	82.752
4. Novčani primici od dividendi	024		3.709
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	189.339	182.247
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		1.110.110
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	9.611.120	5.026.682
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-428.835.136	-77.557.476
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-211.896	-5.137.000
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-429.047.032	-82.694.476
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-419.435.912	-77.667.794
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	776.471.599	344.850.628
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	3.389.999	1.756.034
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	779.861.598	346.606.662
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-43.659.164	-679.122.703
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-4.141.654	-4.197.790
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-47.800.818	-683.320.493
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	732.060.780	-336.713.831
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	275.123.966	59.166.549
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	247.849.272	522.973.238
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	522.973.238	582.139.787

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																		
	AOP oznaka	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 kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	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	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (16+17)
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	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	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	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	05															-308.549.679	-308.549.679		-308.549.679
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 prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08									-73.904							-73.904		-73.904
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 ne vlasničke promjene kapitala	13																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14																		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																		
19. Uplate članova/dioničara	19																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21														1.140.526		3.389.998		3.389.998
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22							2.249.472							377.006.905	-377.006.905			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	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 PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25									-60.601							-60.601		-60.601
II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26									-60.601						-308.549.679	-308.610.280		-308.610.280
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27							2.249.472							378.147.431	-377.006.905	3.389.998		3.389.998
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	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
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	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
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															304.605.806	304.605.806		304.605.806
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33																		
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35									97.850							97.850		97.850
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39																		
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	40																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41																		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45																		
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48														1.756.034		1.756.034		1.756.034
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														-380.935.370	308.549.679	-72.385.691		-72.385.691
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodb	50																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	1.672.021.210	5.710.563	83.601.061	136.815.284	124.418.266		2.249.472		81.109					538.614.167	304.605.806	2.619.280.406		2.619.280.406
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52									80.237							80.237		80.237
II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53									80.237						304.605.806	304.686.043		304.686.043
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54														-379.179.336	308.549.679	-70.629.657		-70.629.657

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI

Naziv izdavatelja
Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:
01.01. do 31.12.2021.

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 poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik 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 poduzetnika 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 poduzetnik duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja
 7. prosječan broj zaposlenih tijekom poslovne godine
 8. ako je poduzetnik 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 poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI (nastavak)

- su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika
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 poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
 17. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja godišnji konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
 18. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja godišnji konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika 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 poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, 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 poduzetnika
 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 druge 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 2021." 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 2021.“ 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 2020. i 2021. godinu.

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2021. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	14+15+16+17+ dio 18+20+ dio 21+ dio 23+25+ dio 30	5.152.302	5.152.302	0	
I. Nematerijalna imovina	003	16	34.640	34.640	0	
II. Materijalna imovina	010	14+15+ dio 30	3.936.985	3.936.985	0	GFI-POD stavka "Materijalna imovina" (AOP 010; HRK 3.936.985 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Nekretnine, postrojenja i oprema" (Bilješka 14 u usporedivom iznosu HRK 3.916.939 tis.), "Ulaganja u nekretnine" (Bilješka 15 u usporedivom iznosu HRK 3.180 tis.), te "Imovina s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 16.866 tis.).
III. Dugotrajna financijska imovina	020	17+ dio 18+20+ dio 21	1.017.453	1.017.453	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 020; HRK 1.017.453 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Ulaganja u ovisna društva (Bilješka 17 u usporedivom iznosu HRK 941.804 tis.), "Udjel u pridružene subjekte" (Bilješka 18 u usporedivom iznosu HRK 70.112 tis. (prikazan u Revidiranom izvještaju kao zasebna stavka)), "Financijska imovina" (Bilješka 20 u usporedivom iznosu HRK 359 tis.) te u dugoročnom dijelu stavke "Kredit i depoziti" (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 5.178 tis.).
IV. Potraživanja	031	Dio 23	0	0	0	
V. Odgođena porezna imovina	036	25	163.224	163.224	0	
KRA TKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	Dio 21+22+ dio 23+26	656.422	656.422	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 656.422 tis.) i "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 21.273 tis.) u odnosu na stavku "Kratkotrajna imovina" Revidiranog izvješća (HRK 677.695 tis.).
I. Zalihe	038	22	23.619	23.619	0	
II. Potraživanja	046	Dio 23	50.219	50.219	0	GFI-POD stavka "Potraživanja" (AOP 046; HRK 50.219 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Potraživanja od kupaca - neto" HRK 43.673 tis., "Potraživanja za više plaćeni PDV" HRK 2.235 tis., "Predujmovi dobavljačima" HRK 457 tis., "Potraživanja od zaposlenih" HRK 626 tis., "Potraživanja od državnih institucija" HRK 834 tis. te dio "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 2.392 tis.) te "Potraživanja za preplaćeni porez na dobit" (u usporedivom iznosu HRK 2 tis. - prikazan u Revidiranom izvještaju kao zasebna stavka). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu 71.490 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 50.217 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 21.273 tis.).
III. Financijska imovina	053	Dio 21	444	444	0	GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 444 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Kredit i depoziti" - kratkoročni dio (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 444 tis.).
IV. Novac u banci i blagajni	063	26	582.141	582.141	0	GFI-POD stavka "Novac u banci i blagajni" (AOP 063; HRK 582.141 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novac i novčani ekvivalenti" (Bilješka 26 u usporedivom iznosu HRK 582.141 tis.).
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	Dio 23	21.273	21.273	0	GFI-POD stavka "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 21.273 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Obračunati nefakturirani prihodi" HRK 2.398 tis., "Potraživanja za kamatu" HRK 27 tis., "Unaprijed plaćeni troškovi" HRK 18.818 tis. te dio "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 30 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu 71.490 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 50.217 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 21.273 tis.).
UKUPNO AKTIVA	065		5.829.997	5.829.997	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2021. godinu / DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE	067	27+28	2.619.280	2.619.280	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.619.280 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Dionička glavnica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 2.619.280 tis.).
REZERVIRANJA	090	Dio 32+ dio 31	134.552	134.552	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 090; HRK 134.552 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnim obvezama u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32; dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" u iznosu HRK 24.964 tis., stavka "Pravni sporovi" u usporedivom iznosu HRK 28.843 tis. te "Ostalo" u iznosu HRK 24.828 tis.) te u dugoročnim obvezama stavke "Naknade za koncesije" (Bilješka 31 u usporedivom iznosu HRK 55.917 tis.).
DUGOROČNE OBVEZE (AOP 103+107+108)	097	Dio 24+25+ dio 29+ dio 30+ dio 32	2.331.904	2.331.904	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Dugoročne obveze" (AOP 097; HRK 2.331.904 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 090; HRK 134.552 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 2.466.456 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	Dio 29	2.303.873	2.303.873	0	GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 103; HRK 2.303.873 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnom dijelu stavke "Posudbe" (Bilješka 29 u usporedivom iznosu HRK 2.303.873 tis.).
II. Ostale dugoročne obveze	107	Dio 24+ dio 30+ dio 32	15.575	15.575	0	GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 15.575 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar dugoročnog dijela stavke "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 4.362 tis.), "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 11.212 tis.) dio dugoročnih obveza u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32; "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 1 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvještaja (Bilješka 24) u iznosu 7.749 tis. je iskazana u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 4.362 tis.) i dio "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 3.387 tis.).
III. Odgođena porezna obveza	108	25	12.455	12.455	0	
KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 110+112+115+116+117+118+119+120+123)	109	Dio 24+ dio 29+ dio 30 + dio 31+	665.431	665.431	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkoročne obveze" (AOP 109; HRK 665.431 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 78.830 tis.) u odnosu na stavke "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 744.261 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	Dio 29	523.631	523.631	0	GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 115; HRK 523.631 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Posudbe" (Bilješka 29; "Obveze po kreditima banaka" u usporedivom iznosu HRK 523.631 tis.).
II. Obveze za predujmove	116	Dio 31	36.065	36.065	0	GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 36.065 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za predujmove" u usporedivom iznosu HRK 36.065 tis.). Napomena: Ukupni kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 195.893 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 36.065 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 51.226 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 24.805 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 14.662 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.685 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 60.449 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2021. godinu / DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima	110, 112 i 117	Dio 31	51.226	51.226	0	GFI-POD stavke "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe" (AOP 110; HRK 102 tis.), "Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom" (AOP 112; HRK 7 tis.) i "Obveze prema dobavljačima" (AOP 117; HRK 51.117 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema dobavljačima" HRK 51.095 tis., "Obveze prema dobavljačima - povezana društva" HRK 131 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 195.893 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 36.065 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 51.226 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 24.805 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 14.662 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.685 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 60.449 tis.).
IV. Obveze prema zaposlenicima	119	Dio 31	24.805	24.805	0	GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 24.805 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema zaposlenicima" u usporedivom iznosu HRK 24.805 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 195.893 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 36.065 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 51.226 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 24.805 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 14.662 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.685 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 60.449 tis.).
V. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	Dio 31	14.662	14.662	0	GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 14.662 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 14.662 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 195.893 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 36.065 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 51.226 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 24.805 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 14.662 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.685 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 60.449 tis.).
VI. Ostale kratkoročne obveze	123	Dio 24+ dio 30+ dio 31	15.041	15.041	0	GFI-POD stavka "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 15.041 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnih dijelova stavki "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31 "Ostale obveze" HRK 8.685 tis.), "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 3.387 tis.) te "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 2.969 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 195.893 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 36.065 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 51.226 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 24.805 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 14.662 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.685 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 60.449 tis.). Ukupan iznos stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvještaja (Bilješka 24) u iznosu HRK 7.749 tis. je iskazan u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 4.362 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 3.387 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2021. godinu / DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	Dio 31+ dio 32	78.830	78.830	0	GFI-POD stavka "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 78.830 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po kamatama" HRK 29.002 tis., kratkoročni dio stavke "Naknada za koncesije" HRK 1.920 tis., "Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele" HRK 9.379 tis., "Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima" HRK 295 tis., "Obveze za ukalkulirane troškove" HRK 19.853 tis.) te kratkoročnog dijela stavki "Rezerviranja" (Bilješka 32; "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 818 tis. i "Bonusi" HRK 17.563 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 195.893 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 36.065 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima" (AOP 110, 112 i 117; HRK 51.226 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 24.805 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 14.662 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 8.685 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 60.449 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Rezerviranja" Revidiranog izvješća (Bilješka 32) u iznosu 18.381 tis. je iskazan u stavci "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 18.381 tis.).
UKUPNO PASIVA	125		5.829.997	5.829.997	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2021. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
POSLOVNI PRIHODI (AOP 002+003+004+005+006)	001		1.670.375	1.670.375	0	
I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe)	002+ 003	5	1.360.932	1.360.932	0	
II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	004+ 005+ 006	Dio 6+ dio 10	309.442	309.442	0	GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 004; HRK 234 tis.), "Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe" (AOP 005; HRK 281.038 tis.) i "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 006; HRK 28,171 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihod od donacija i ostalo" HRK 2.104 tis., "Prihod od ukidanja rezervacija" HRK 14,004 tis., "Prihod od prefakturiranja" HRK 2.470 tis., "Prihod od osiguranja i po sudskim žalbama" HRK 4.531 tis., "Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga" HRK 234 tis., "Napлата otpisanih potraživanja" HRK 34 tis., "Ostali prihodi" HRK 4.363 tis.), te "Ostali dobiti/(gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme" HRK 281.702 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali prihodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 6) u iznosu HRK 27,740 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 004, 005 i 006; HRK 27,740 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali dobiti/(gubici) - neto" Revidiranog izvještaja (Bilješka 10) u iznosu HRK 281.702 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 004, 005 i 006; HRK 281.702 tis.).
POSLOVNI RASHODI (AOP 009+013+017+018+019+022+029)	007		1.255.330	1.255.330	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 301.251 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 113,161 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.646 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 36.609 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 8.946 tis.) u odnosu na stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; HRK 376,046 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; HRK 85.566 tis.) Revidiranog izvještaja.
I. Materijalni troškovi	009	7	396.120	396.120	0	GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 009; HRK 396.120 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Nabavna vrijednost materijala i usluga" (Bilješka 7 u usporedivom iznosu HRK 396.120 tis.).
II. Troškovi osoblja	013	Dio 8	301.251	301.251	0	GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 301.251 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Plaće - neto" HRK 185.544 tis., "Troškovi mirovinskog osiguranja" HRK 53.978 tis., "Troškovi zdravstvenog osiguranja" HRK 39.419 tis., "Ostalo (doprinosi i porezi)" HRK 22.310 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 376,046 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 301.251 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 65,502 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 9.293 tis.).
III. Amortizacija	017	14+15+16+30	397.597	397.597	0	
IV. Ostali troškovi	018	Dio 8+ dio 9	113.161	113.161	0	GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 113.161 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak otpremnina" HRK 277 tis., "Ostali troškovi zaposlenih" HRK 65,225 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Komunalne naknade, koncesije i dr." HRK 21.697 tis., "Profesionalne usluge" HRK 15.324 tis., "Troškovi reprezentacije" HRK 3.490 tis. HRK, "Premije osiguranja" HRK 5.492 tis., "Bankarske usluge" HRK 778 tis., te "Stručni časopisi i dr. administrativni troškovi" HRK 877 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 376,046 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 301.251 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 65,502 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 9.293 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 85,566 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 47.658 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.646 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 27.316 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 8.946 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2021. godinu / DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
V. Vrijednosna usklađenja	019	Dio 9	1.646	1.646	0	GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.646 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Vrijednosno usklađenje imovine" u usporedivom iznosu HRK 1.646 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 85.566 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 47.658 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.646 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 27.316 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 8.946 tis.).
VI. Rezerviranja	022	Dio 8+ dio 9	36.609	36.609	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 36.609 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 9.293 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Rezerviranja" HRK 2.488 tis. i "Rezerviranja za najam turističkog zemljišta i dr." HRK 24.828 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 376.046 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 013; HRK 301.251 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 65.502 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 9.293 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 85.566 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 47.658 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.646 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 27.316 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 8.946 tis.).
VII. Ostali poslovni rashodi	029	Dio 9	8.946	8.946	0	GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 8.946 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Otpisi nekretnina, postrojenja i oprema" HRK 2.511 tis., te "Ostali poslovni rashodi" HRK 6.435 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 85.566 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 47.658 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.646 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 27.316 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 8.946 tis.).
FINANCIJSKI PRIHODI	030	11	21.059	21.059	0	GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 21.059 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih prihoda (Bilješka 11; "Prihodi od kamata" HRK 67 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike - ostalo" HRK 3.312 tis., "Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti valutnih terminknih ugovora i kam. swap-a" HRK 4.729 tis., "Prihodi od cassa sconto" HRK 743 tis., "Prihod od dividendi i ostali novčani prinosi" HRK 229 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike od financijskih aktivnosti" HRK 7.475 tis. te "Promjena vrijednosti valutnih terminknih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 4.504 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 43.921 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 21.059 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 64.980 tis.).
FINANCIJSKI RASHODI	041	11	64.980	64.980	0	GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 64.980 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih rashoda (Bilješka 11; "Rashod od kamata" HRK 64.980 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 43.921 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 030; HRK 21.059 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 64.980 tis.).
UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030)	053		1.691.434	1.691.434	0	
UKUPNI RASHODI (AOP 007+041)	054		1.320.310	1.320.310	0	
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055		371.124	371.124	0	
POREZ NA DOBIT	058		66.518	66.518	0	
DOBIT RAZDOBLJA (AOP 055-058)	059		304.606	304.606	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane 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	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	14+15+16+17+ dio 18b+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+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 18b+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	
KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	Dio 21+22+ dio 23+ dio 24+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 izvješća (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 izvješća (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 izvješća (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	065		5.954.072	5.954.072	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane 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	Reklasificirani 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 glavica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 2.385.224 tis.).
REZERVIRANJA	090	Dio 32+ dio 31	113.214	113.214	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 090; 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)	097	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 097; HRK 2.524.889 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 090; HRK 113.214 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 2.638.103 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	Dio 29	2.474.586	2.474.586	0	GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 103; 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	107	Dio 24+ dio 30+ dio 32	36.996	36.996	0	GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 36.996 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 7.391 tis.), dio dugoročnih obveza u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32; "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 439 tis. te "Bonusi" HRK 17.563 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvještaja (Bilješka 24) u iznosu 16.982 tis. je iskazana u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 11.602 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 5.380 tis.).
III. Odgođena porezna obveza	108	25	13.307	13.307	0	
KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 110+112+115+116+117+118+119+120+123)	109	Dio 24+ dio 29+ dio 30+ dio 31+ dio 37	865.351	865.351	0	Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkoročne obveze" (AOP 109; HRK 865.351 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 65.394 tis.) u odnosu na stavke "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 930.745 tis.).
I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	Dio 29	693.967	693.967	0	GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 115; 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	116	Dio 31	61.768	61.768	0	GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 116; 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: 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 116; HRK 61.768 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 110 i 117; HRK 50.129 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 118; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 15.921 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 4.665 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze" (dio AOP 121 i AOP 123; HRK 10.320 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 59.809 tis.).
III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe, obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom i obveze prema dobavljačima	110, 112 i 117	Dio 31	50.129	50.129	0	GFI-POD stavke "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe" (AOP 110; HRK 136 tis.) i "Obveze prema dobavljačima" (AOP 117; 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 izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 209.237 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 61.768 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 110 i 117; HRK 50.129 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 118; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 15.921 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 4.665 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze" (dio AOP 121 i AOP 123; HRK 10.320 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 59.809 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane 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	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
IV. Obveze po vrijednosnim papirima	118	Dio 31	6.625	6.625	0	GFI-POD stavka "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 118; 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	119	Dio 31	15.921	15.921	0	GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; 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 116; HRK 61.768 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 110 i 117; HRK 50.129 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 118; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 15.921 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 4.665 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze" (dio AOP 121 i AOP 123; HRK 10.320 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 59.809 tis.).
VI. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	Dio 31	4.665	4.665	0	GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; 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 116; HRK 61.768 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 110 i 117; HRK 50.129 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 118; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 15.921 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 4.665 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze" (dio AOP 121 i AOP 123; HRK 10.320 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 59.809 tis.).
VII. Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze	121 i 123	Dio 24+ dio 30+ dio 31+ dio 37	32.276	32.276	0	GFI-POD stavka "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 121; HRK 10 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; 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 37 u usporedivom iznosu HRK 13.994 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 116; HRK 61.768 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 110 i 117; HRK 50.129 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 118; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 15.921 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 4.665 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze" (dio AOP 121 i AOP 123; HRK 10.320 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 59.809 tis.). Ukupan iznos stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu HRK 16.982 tis. je iskazan u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 107; HRK 11.603 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 123; HRK 5.379 tis.).
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	Dio 31+ dio 32	65.394	65.394	0	GFI-POD stavka "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; 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 izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 209.237 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 116; HRK 61.768 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 110 i 117; HRK 50.129 tis.), "Obveze po vrijednosnim papirima" (AOP 118; HRK 6.625 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 119; HRK 15.921 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 120; HRK 4.665 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze" (dio AOP 121 i AOP 123; HRK 10.320 tis.), te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (dio AOP 124; HRK 59.809 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Rezerviranja" Revidiranog izvješća (Bilješka 32) u iznosu 5.585 tis. je iskazan u stavci "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 124; HRK 5.585 tis.).
UKUPNO PASIVA	125		5.954.072	5.954.072	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog 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	Reklasificirani GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
POSLOVNI PRIHODI (AOP 002+003+004+005+006)	007		571.819	571.819	0	
I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe)	002+ 003	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)	004+ 005+ 006	Dio 6+ dio 10	24.857	24.857	0	GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 004; HRK 208 tis.), "Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe" (AOP 005; HRK 270 tis.) i "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 006; 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 dobiti/(gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto dobiti 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 004, 005 i 006; HRK 19.677 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali dobiti/(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 004, 005 i 006; HRK 5.180 tis.).
POSLOVNI RASHODI (AOP 009+013+017+018+019+022+029)	007		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 013; HRK 162.757 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 75.373 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.394 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 25.566 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; 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	009	7	223.981	223.981	0	GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 009; 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	013	Dio 8	162.757	162.757	0	GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 013; 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 013; HRK 162.757 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 20.800 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 10.710 tis.).
III. Amortizacija	017	14+15+16+30	391.987	391.987	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog 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
IV. Ostali troškovi	018	Dio 8+ dio 9	75.372	75.372	0	GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 018; 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 013; HRK 162.757 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 20.800 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; 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 018; HRK 54.572 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.394 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 14.856 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 9.198 tis.).
V. Vrijednosna usklađenja	019	Dio 9	1.394	1.394	0	GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; 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.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 80.020 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 54.572 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.394 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 14.856 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 9.198 tis.).
VI. Rezerviranja	022	Dio 8+ dio 9	25.566	25.566	0	GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 022; 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 013; HRK 162.757 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 20.800 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 022; 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 018; HRK 54.572 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.394 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 14.856 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 9.198 tis.).
VII. Ostali poslovni rashodi	029	Dio 9	9.198	9.198	0	GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; 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.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 80.020 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 018; HRK 54.572 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 019; HRK 1.394 tis.), "Rezerviranja" (AOP 022; HRK 14.856 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 029; HRK 9.198 tis.).
FINANCIJSKI PRIHODI	030	11	19.931	19.931	0	GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 030; 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 terminknih 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 030; HRK 19.931 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 115.027 tis.).

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog 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
FINANCIJSKI RASHODI	041	11	115.027	115.027	0	GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 041; 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 terminkih 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 030; HRK 19.931 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 041; HRK 115.027 tis.).
UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030)	053		591.750	591.750	0	
UKUPNI RASHODI (AOP 007+041)	054		1.005.282	1.005.282	0	
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055		-413.532	-413.532	0	
POREZ NA DOBIT	058		-104.982	-104.982	0	
DOBIT RAZDOBLJA (AOP 055-058)	059		-308.550	-308.550	0	

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD novčanog toka te nekonsolidiranog izvještaja o novčanom toku iz Revidiranog izvještaja za 2021. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	020		473.548	473.548	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti" (AOP 020; HRK 473.548 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Novčani tok od poslovnih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 537.980 tis. te stavci "Plaćena kamata" (Novčani tok od financijskih aktivnosti) u iznosu HRK -64.432 tis.
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	034		-77.667	-77.667	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti" (AOP 034; HRK -77.667 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od ulagačkih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -77.667 tis.
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	046		-336.714	-336.714	0	GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti" (AOP 046; HRK -336.714 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od financijskih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -272.282 tis. uvećanoj za stavku "Plaćena kamata" u iznosu HRK -64.432 tis.
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046)	048		59.167	59.167	0	
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049		522.973	522.973	0	
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050		582.141	582.141	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 Izvještaja o promjenama kapitala te nekonsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala iz Revidiranog izvještaja za 2021. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

GFI-POD IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA u razdoblju od 1.1.2021. do 31.12.2021.	GFI-POD AOP oznaka	Revidirani izvještaj Bilješka	GFI-POD	Revidirani izvještaj	Razlika	Objašnjenje
KAPITAL I REZERVE (AOP 31 do 50)	51	27+28	2.619.280	2.619.280	0	GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.619.280 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 81 tis.), "Zakonske rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 83.601 tis.), "Ostale rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 105.846 tis.) te "Zadržana dobit" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 876.438 tis.). Napomena: Radi potpune usporedivosti, sljedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 105.846 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 136.815 tis.), dijelu GFI POD stavke "Preneseni gubitak" (AOP 083; HRK -33.219 tis.) te GFI POD stavke "Ostale rezerve" (AOP 075 HRK 2.250 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 876.438 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Dobit poslovne godine" (AOP 086; HRK 304.605 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 083; HRK 571.833 tis.).

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 31 do 50)	51	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, sljedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 176.476 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 136.815 tis.) te dijelu GFI POD stavke "Zadržana dobit" (AOP 083; HRK 37.411 tis.) te GFI POD stavke "Ostale rezerve" (AOP 075 HRK 2.250 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 571.832 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Dobit poslovne godine" (AOP 086; HRK -308.550 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 083; HRK 880.382 tis.).

ODLUKA UPRAVE O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Valamar Riviera d.d.
UPRAVA

Broj: 8-1/22
Poreč, 16.02.2022.

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 16. veljače 2022. godine, donijela je sljedeću

ODLUKU

I

Utvrđuje se Godišnje izvješće društva Valamar Riviera d.d., sve u tekstu „GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2021“ koje čini privitak ove odluke.

II

Utvrđuju se revidirani nekonsolidirani i konsolidirani Godišnji financijski izvještaji za 2021. 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, OIB 71799539000 sačinili revizorsko izvješće za 2021. 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 1.01.2021. do 31.12.2021. godine, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I ove odluke.

V

Utvrđuje se prijedlog Odluke da se ostvarena dobit Društva u 2021. godini u iznosu od 304.605.805,77 kuna raspodjeli u zadržanu dobit Društva.

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 raspodjeli dobiti 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 raspodjeli dobiti 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: 9-1/22
U Poreču, 24.02.2022.

Temeljem odredbe članka 300.d, a sukladno odredbi članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima i Odluci Uprave broj: 8-1/22 od 16.02.2022. godine Nadzorni odbor Valamar Riviera d.d. iz Poreča, na svojoj sjednici održanoj dana 24. veljače 2022. godine, donio je sljedeću

ODLUKU

I

Daje se suglasnost na GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2021 društva Valamar Riviera d.d., koji sadrži i:

1. Godišnje financijske izvještaje za 2021. 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 2021. 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: 9-2/22
Poreč, 24.02. 2022.

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 24. veljače 2022. godine, utvrdilo je i podnosi sljedeće

IZVJEŠĆE GLAVNOJ SKUPŠTINI VALAMAR RIVIERA D.D. IZ POREČA O OBAVLJENOM NADZORU VOĐENJA POSLOVA ZA 2021. GODINU

I
U tijeku 2021. godine, za koji period se podnosi ovo izvješće, nadzorni odbor je do 15. lipnja 2021. godine 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. Sukladno odluci Glavne skupštine od 21. travnja 2021. godine o izboru članova nadzornog odbora i Radničkog vijeća od 10. svibnja 2021. godine o imenovanju člana nadzornog odbora na novi četverogodišnji mandat počevši od 16. lipnja 2021. godine nadzorni odbor je radio u sastavu: Gustav Wurmböck, predsjednik, Franz Lanschützer i Mladen Markoč, zamjenici predsjednika, te članovi: Georg Eltz, Boris Galić, Daniel Goldscheider i Ivan Ergović, predstavnik radnika.

Osim u nadzornom odboru, članovi nadzornog odbora radili su i u svoja četiri 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 do 15. lipnja 2021. godine u sastavu: Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi Franz Lanschützer, Mladen Markoč, Vicko Ferić, Gustav Wurmböck i Hans Dominik Turnovszky, a od 16. lipnja 2021. godine u sastavu: Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi Mladen Markoč i Boris Galić.

- Komisija za investicije do 15. lipnja 2021. godine u sastavu: Franz Lanschützer, predsjednik komisije te članovi Georg Eltz, Vicko Ferić, Hans Dominik Turnovszky i Gustav Wurmböck, a od 16. lipnja 2021. godine Komisija za investicije u sastavu: Franz Lanschützer, predsjednik komisije te članovi Georg Eltz i Gustav Wurmböck.

- Odbor za digitalizaciju i održivost, koji je osnovan 17. lipnja 2021. godine, u sastavu: Daniel Goldscheider, predsjednik odbora te članovi Franz Lanschützer i Gustav Wurmböck.

II
Nadzorni odbor je tijekom 2021. godine održao trinaest (13) sjednica, od kojih devet (9) koorespondentnim putem, na kojima je raspravio mnoga pitanja vezana uz poslovanje Društva i vršio nadzor nad vođenjem poslova i poslovanjem Društva, sve sukladno odredbama Statuta Društva i Poslovnika o radu nadzornog odbora. U radu nadzornog odbora na dvanaest sjednica, od kojih devet koorespondentnim putem korištenjem odgovarajuće elektroničke komunikacije, sudjelovali su svi članovi nadzornog odbora, dok na jednoj sjednici u smislu odredbe stavka 2. članka 263.b Zakona o trgovačkim društvima izuzet je iz sudjelovanja Gustav Wurmböck, a u dijelu jedne sjednice u smislu odredbe članka 270. Zakona o trgovačkim društvima izuzet je iz sudjelovanja Mladen Markoč. Odbori i komisija nadzornog odbora: Predsjedništvo, Revizijski odbor, Komisija za investicije i Odbor za digitalizaciju i održivost su u 2021. godini održali dvadeset i jednu (21) sjednicu, od kojih Predsjedništvo trinaest (13) sjednica, Revizijski odbor pet (5) sjednica, Komisija za investicije dvije (2) i Odbor za digitalizaciju i održivost jednu (1) sjednicu. U radu Predsjedništva na deset sjednica sudjelovali su svi članovi, dok na tri sjednice nije sudjelovao M. Markoč ali je, sukladno aktima Društva, opunomoćio člana, 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, Komisije za investicije i Odbora za digitalizaciju i održivost na svim sjednicama sudjelovali su svi članovi tih odbora i komisije.

III
Nadzorni odbor je tijekom 2021. 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) koje je obilježilo poslovanje Društva u 2020. godini nastavilo se i u prvoj polovini 2021. godine. U drugoj polovini 2021. godine kriza se očitovala prvenstveno u otežanom osiguravanju potrebnih ljudskih potencijala za pružanje primjerenih usluga prema standardima Društva kao i poremećaji u opskrbi roba i u investicijama.

Takve okolnosti uvjetovale su posebnu pozornost članova Nadzornog odbora u nadzoru i usmjeravanju iznalaženja aktivnosti i mjera kako bi se u tim uvjetima održalo poslovanje s primarnim fokusom na ostvarivanje što više prihoda u kratkom periodu glavne sezone i posezone. Na sjednicama Predsjedništva nadzornog odbora članovi su, s upravom, odgovornim osobama i stručnjacima Društva, redovno prethodno razmatrali sve materijale i prijedloge odluka koji su potom bili predmetom odlučivanja ili davanja suglasnosti 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 pravne poslove vezane za kreditne i druge odnose s bankama; razmatrali su poslovne planove i izvješća o poslovanju te informacije o tijeku poslovanja i poslovanju svakog objekta ponaosob i Društva kao cjeline. Članovi Predsjedništva su u 2021. godini posebnu pozornost posvetili praćenju, prethodnom razmatranju i analizi aktivnosti i mjera koje je Uprava poduzimala u odnosu na politike poslovnih odnosa u prodaji, nabavi, u odnosima s izvođačima radova, nastavku „Pauza - Re-start programa“ i sporazuma sa socijalnim partnerima u području ljudskih potencijala i prava zaposlenika te poglavito aktivnostima koje je uprava poduzimala prema institucijama i Vladi RH radi donošenja niza mjera kako financijske pomoći i/ili moratorija na obveze i u 2021. godini tako i propisivanja zdravstvenih, sigurnosnih i ekoloških standarda u ugostiteljskim objektima. U drugoj polovini 2021. godine se to posebice odnosilo na praćenje mjera koje je uprava poduzimala u pronalaženju i zadržavanju potrebne strukture i broja radnika u glavnoj sezoni, posebice u destinacijama koje su dostupne auto destinacije većini gostiju s emitivnih tržišta, kao i osiguranju potrebnih roba i usluga u uvjetima poremećaja gospodarskih tokova, sve s osnovnim ciljem ostvarivanja što više prihoda u kratkom periodu glavne sezone i posezone. Na sjednicama Revizijskog odbora članovi su razmatrali, predlagali i zauzimali stavove sukladno funkciji utvrđenoj relevantnim propisima i općim aktima Društva. Tako je Revizijski odbor razmatrao plan i realizaciju rada interne revizije, dostavljene izvještaje interne revizije

i kontrole, kako one realizirane sukladno godišnjem planu, tako i one izvanredno provedene. Pored navedenog, Revizijski odbor postupao je sukladno usvojenom Kodeksu poslovnog ponašanja, odnosno donesenim politikama koje su njegov sastavni dio. Pritom je osobita pažnja posvećena primjeni Politika upravljanja rizicima. Nadalje, Odbor je razmatrao revidirana financijska izvješća Društva, dao preporuku nadzornom odboru o odabiru revizora te obavljao sve ostale aktivnosti sukladne relevantnim propisima i internim aktima, a koje se odnose i vezane su uz rad revizora financijskih izvještaja. Osim toga Revizijski odbor je donio i Pravilnik o dopuštenim revizijskim uslugama te strateški i operativni plan rizika Društva.

Na sjednicama Komisije za investicije članovi su sa upravom, odgovornim osobama i stručnjacima Društva, prethodno razmatrali stanje realizacije prethodno odobrenih investicija, razmatrali i predložili nadzornom odboru prethodna odobrenja investicija za 2022. godinu u cilju njihove pravodobne pripreme te predložili i konačne prijedloge investicija za 2022. godinu kako za Društvo tako i za objekte i sadržaje društava pod upravljanjem Društva.

Na sjednici Odbora za digitalizaciju i održivost članovi su sa upravom, odgovornim osobama i stručnjacima Društva, prethodno razmatrali projekte digitalizacije i održivosti za 2022. godinu.

IV

Sukladno svojim obvezama, nadzorni odbor je tijekom cijele 2021. godine, vršio svoju ulogu nadzora putem sjednica, putem svojih odbora i komisije i putem dobivenih akata i detaljnih informacija 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 općim aktima i odlukama Društva.

V

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

1. GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2021 društva Valamar Riviera d.d., koji sadrži i:

- Godišnje financijske izvještaje za 2021. 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 raspodjeli dobiti,

3. Izvješće o odnosima s povezanim društvima za 2021. 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 2021. 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, posebice u odnosu na rizike u odnosima s značajnim agencijama; pravnih poslova u odnosu na raspolaganje nekretninama kao i odobravanju uvjeta za pravne poslove vezane za kreditne i druge odnose s bankama.

Nadzorni odbor je također redovito pratio financijski i novčani tijek u Društvu.

Otežanost, neizvjesnost i poremećaj poslovnih procesa i aktivnosti uslijed krize uzrokovane pandemijom korona virusa (COVID 19) koje je obilježilo poslovanje Društva u 2020. godini i koje se nastavilo u 2021. godini, uvjetovalo je posebnu pozornost članova Nadzornog odbora u nadzoru mjera koje je Uprava poduzimala u odnosu na politike poslovnih odnosa u prodaji, nabavi, u odnosima s izvođačima radova, nastavku „Pauza – Re-start programa“ i sporazuma sa socijalnim partnerima u području ljudskih potencijala i prava zaposlenika te poglavito aktivnostima koje je uprava poduzimala prema institucijama i Vladi RH radi donošenja niza mjera kako financijske pomoći i/ili moratorija na obveze i u 2021. godini tako i propisivanja zdravstvenih, sigurnosnih i ekoloških standarda u ugostiteljskim objektima. U drugoj polovini 2021. godine se to posebice odnosilo na praćenje mjera koje je uprava poduzimala u pronalaženju i zadržavanju potrebne strukture i broja radnika u glavnoj sezoni, posebice u destinacijama koje su dostupne auto destinacije većini gostiju sa emitivnih tržišta, kao i osiguranju potrebnih roba i usluga u uvjetima poremećaja gospodarskih tokova, sve s osnovnim ciljem ostvarivanja što više prihoda u kratkom periodu glavne sezone i posezone.

Nadzorni odbor je osim iznjetoga redovito razmatrao mjesečne rezultate poslovanja i to svakog poslovnog objekta ponaosob i Društva u ukupnosti, a u odnosu na prethodno donesene poslovne planove. Na tom području posebnu pozornost je posvetio poslovnom planu za 2022. godinu.

Nadzorni odbor je i u 2021. 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 nadalje sa osobitom pažnjom nadzirao upravu u uspostavljanju poslovne suradnje sa mirovinskim fondovima i ulaganjima od strateškog interesa za Društvo. Jedno od značajnijih poslova kojem je nadzorni odbor u 2021. godini posvetio posebnu

pozornost je bio nastavak poslovne suradnje sa Allianz ZB d.o.o. društvom za upravljanje obveznim mirovinskim fondom iz Zagreba, koji djeluje u svoje ime a za račun AZ Obvezni mirovinski fond kategorije A, AZ Obvezni mirovinski fond kategorije B, AZ Profit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ Dalekovod zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB 25137661054, AZ Zagreb zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, Auto Hrvatska zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond i AZ Treći horizont zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond s kojima je nastavilo strateška ulaganja u hrvatski turizam kroz drugu fazu dokapitalizacije društva Imperial Riviera d.d. i kroz prodaju tri hotela na području Babinog kuka u Dubrovniku.

S osobitom pozornošću nadzorni odbor je, pozivom i u smislu odredbi članka 263.d i 270. Zakona o trgovačkim društvima, razmatrao i potom odobrio transakcije u ovisnom društvu Valamar A GmbH u odnosu na povećanje temeljnog kapitala i kapitalnih rezervi uplatama investitora - novog člana toga društva Wurmböck Beteiligungs GmbH, a sve u cilju realizirane akvizicije društva ContiEstates AG, vlasnika hotela Marietta u Obertauernu, koji će postati drugi hotel u Austriji pod upravljanjem Valamara. U skladu sa zakonom, predsjednik nadzornog odbora Gustav Wurmböck bio je izuzet od rasprave i odlučivanja.

Osim iznesenog, nadzorni odbor je zbog strateških ciljeva Društva u internacionalizaciji, održivosti i digitalizaciji povećao broj članova uprave te je na novo mandatno razdoblje od pet godina počevši od 1. siječnja 2022. godine imenovao g Željka Kukurina za predsjednika uprave te za članove uprave g Marka Čižmeka i gđu Ivanu Budin Arhanić.

Nadalje, nadzorni odbor je zajedno s upravom Društva, sukladno relevantnim propisima, utvrdio Izvješće o primicima članova uprave i nadzornog odbora za 2021. 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 24. veljače 2022. 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 stručno i kvalitetno pripremaju prijedloge i preporuke nadzornom odboru te tim pripremama, odnosno prethodnim raspravama i razmatranjima s 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. Na taj način članovi nadzornog odbora doprinose rezultatu poslovanja Društva, kao i zaštiti interesa Društva. U tom smislu ne postoje potrebe za poboljšanjima profila nadzornog odbora niti za promjenama u njegovoj sveukupnoj veličini i sastavu, a nisu uočene 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 svekoliki 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 iznijetoga, 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 2021. godine, te provedenih ispitivanja iznijetih u točki V ovog Izvješća, nadzorni odbor je na svojoj sjednici održanoj dana 24. veljače 2022. godine:

A)
dao svoju suglasnost na

1. GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2021 društva Valamar Riviera d.d., koji sadrži i:
 - Godišnje financijske izvještaje za 2021. 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 raspodjeli dobiti ostvarene u 2021. godini, te se time, sukladno članku 300. d Zakona o trgovačkim društvima, Godišnji financijski izvještaji Valamar Riviera d.d. iz Poreča za 2021. godinu smatraju utvrđenim od Uprave i Nadzornog odbora.

B)
nema prigovora na
izjavu Uprave dane temeljem odredbe članka 497. stavak 3. Zakona o trgovačkim društvima u Izvješću o odnosima s povezanim društvima za 2021. godinu
i
suglasan je sa
Izvješćem revizora Ernst & Young d.o.o. i UHY RUDAN d.o.o. danim o Izvješću uprave o odnosima s povezanim društvima za 2021. godinu.

Gustav Wurmböck

Predsjednik Nadzornog odbora

ODLUKA NADZORNOG ODBORA O RASPOREĐIVANJU DOBITI

Valamar Riviera d.d.
NADZORNI ODBOR
Broj: 9-3/22
U Poreču, 24.02.2022.

Temeljem odredbe članka 300.d, a sukladno odredbi članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima i Odluci Uprave broj: 8-1/22 od 16.02.2022. godine Nadzorni odbor Valamar Riviera d.d. iz Poreča, na svojoj sjednici održanoj dana 24. veljače 2022. godine, donio je sljedeću

ODLUKU

I
Utvrdjuje se prijedlog Odluke da se ostvarena dobit Društva u 2021. godini u iznosu od 304.605.805,77 kuna rasporedi u zadržanu dobit Društva.

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 2021.**

SADRŽAJ

Izjava odgovornosti Uprave	105
Izvešće neovisnih revizora dioničarima Valamar Riviera d.d., Poreč	106 - 111
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	112
Izveštaj o financijskom položaju	113 - 115
Izveštaj o promjenama kapitala	116 - 117
Izveštaj o novčanom toku	118
Bilješke (čine sastavni dio financijskih izvještaja)	119 - 206

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 nezakovitosti.

Potpisali članovi Uprave dana 16. veljače 2022. godine:

Željko Kukurin
Predsjednik Uprave

Marko Čižmek
Član Uprave

Ivana Budin Arhanić
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 2021., 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 2021., 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 pitanje u nastavku, opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjem, pripremljen je u tom kontekstu.

Ispunili smo obveze opisane u *Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja*, uključujući i to pitanje. 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 2021. godine knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva iznosi 3.916.939 tisuća kuna (Grupa: 5.201.748 tisuća kuna) i predstavlja 67% i 75% 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 2021. 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, izveštavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства za 2021. godinu usklađene, u svim bitnim odrednicama, s priloženim godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima;
2. je priloženo Izvješće posloводства za 2021. godinu sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu;
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u Godišnje izvješće Društva i Grupe, uključuje informacije iz članka 22. stavka 1. točka 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. točka 3. i 4. Zakona o računovodstvu, uključenih u Godišnje izvješće Društva i Grupe, pripremljeni u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu i dosljedni su, u svim značajnim odrednicama, priloženim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

Dodatno, 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 Grupi 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.

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 prijevare 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 prijevare 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.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare 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 prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare 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 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.

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 NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK

Izvešće o ostalim pravnim i regulatornim zahtjevima

U skladu s člankom 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, u našem Izvešću 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 11. travnja 2021., što predstavlja neprekidan angažman od pet godina.

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 11. travnja 2021., što predstavlja neprekidan angažman od tri 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 17. veljače 2022. 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.

Izvešće temeljem zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izvještavanje

Izvešće o uvjerenju revizora o usklađenosti zasebnih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja (dalje u tekstu: financijski izvještaji), sastavljenih temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine, br. 65/18, 17/20 i 83/21) primjenom zahtjeva Delegirane uredbe (EU) 2018/815 kojom se za izdavatelje određuje jedinstveni elektronički format za izvještavanje (dalje: Uredba o ESEF-u).

Proveli smo angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja o tome jesu li financijski izvještaji pripremljeni za potrebe objavljivanja javnosti temeljem članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala, koji su sadržani u priloženoj elektroničkoj datoteci [Valamar_Riviera_dionicko_drustvo_za_turizam_hrv_2021], u svim značajnim aspektima pripremljeni u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

Odgovornosti Uprave i onih zaduženih za upravljanje

Uprava Društva odgovorna je za pripremu i sadržaj financijskih izvještaja u skladu s Uredbom o ESEF-u. Osim toga, Uprava Društva odgovorna je održavati sustav unutarnjih kontrola koji u razumnoj mjeri osigurava pripremu financijskih izvještaja bez značajnih neusklađenosti sa zahtjevima izvještavanja iz Uredbe o ESEF-u, bilo zbog prijave ili pogreške.

Uprava Društva također je odgovorna za:

- objavu javnosti financijskih izvještaja sadržanih u godišnjem izvješću u važećem ESEF formatu
- odabir i korištenje XBRL oznaka u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.

Oni koji su zaduženi za upravljanje odgovorni su za nadzor pripreme financijskih izvještaja u ESEF formatu kao dijela procesa financijskog izvještavanja.

Odgovornosti revizora

Naša je odgovornost izraziti zaključak, temeljen na prikupljenim revizijskim dokazima, o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih neusklađenosti sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u. Proveli smo ovaj angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja (MSIU) 3000 (izmijenjeni) - Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK

Obavljeni postupci

Priroda, vremenski okvir i obim odabranih procedura ovise o prosudbi revizora. Razumno uvjerenje je visok stupanj uvjerenja, međutim ne osigurava da će opseg testiranja otkriti svaku značajnu neusklađenost s Uredbom o ESEF-u.

U sklopu odabranih postupaka obavili smo sljedeće aktivnosti:

- pročitali smo zahtjeve Uredbe o ESEF-u,
- stekli smo razumijevanje internih kontrola Društva relevantnih za primjenu zahtjeva Uredbe o ESEF-u,
- identificirali smo i procijenili rizike značajne neusklađenosti s Uredbom o ESEF-u zbog prijevare ili pogreške; i
- na temelju toga, osmislili i proveli postupke za odgovor na procijenjene rizike i za dobivanje razumnog uvjerenja u svrhu izražavanja našeg zaključka.

Cilj naših postupaka bio je procijeniti jesu li:

- financijski izvještaji, koji su uključeni u godišnji izvještaj, izrađeni u važećem XHTML formatu,
- podaci, sadržani u financijskim izvještajima koji se zahtijevaju Uredbom o ESEF-u, označeni i sva označavanja ispunjavaju sljedeće zahtjeve:
 - korišten je XBRL jezik za označavanje,
 - korišteni su elementi osnovne taksonomije navedene u Uredbi o ESEF-u s najbližim računovodstvenim značajem, osim ako nije stvoren dodatni element taksonomije u skladu s Prilogom IV. Uredbe o ESEF-u,
 - oznake su u skladu sa zajedničkim pravilima za označavanje prema Uredbi o ESEF-u.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i prikladni da pruže osnovu za naš zaključak.

Zaključak

Prema našem uvjerenju, temeljem provedenih postupaka i pribavljenih dokaza, financijski izvještaji prezentirani u ESEF formatu, sadržani u gore navedenoj priloženoj elektroničkoj datoteci i temeljem odredbe članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala pripremljeni radi objavu javnosti, u svim značajnim odrednicama su u skladu sa zahtjevima iz članka 3., 4. i 6. Uredbe o ESEF-u za godinu završenu 31. prosinca 2021. godine.

Povrh ovog zaključka, kao i mišljenja sadržanog u dijelu ovog Izvješća neovisnog revizora za priložene financijske izvještaje i godišnje izvješće za godinu završenu 31. prosinca 2021. godine, ne izražavamo nikakvo mišljenje o informacijama sadržanima u tim prikazima ili o drugim informacijama sadržanima u prethodno navedenoj datoteci.

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

Berislav Horvat,
Predsjednik uprave i
ovlašteni revizor

24. veljače 2022.

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



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

Dragan Rudan,
Direktor

24. veljače 2022.

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 2021.		GRUPA		DRUŠTVO	
<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>		2020.	2021.	2020.	2021.
	Bilješka				
Prihodi od prodaje	5	642.479	1.605.128	546.962	1.360.932
Ostali prihodi	6	28.355	37.060	19.677	27.740
Nabavna vrijednost materijala i usluga	7	(254.644)	(458.262)	(223.981)	(396.120)
Troškovi zaposlenih	8	(227.051)	(439.531)	(194.267)	(376.046)
Amortizacija	14,15,16,30	(496.444)	(507.336)	(391.987)	(397.597)
Ostali poslovni rashodi	9	(92.236)	(101.905)	(80.020)	(85.566)
Ostali dobiti/(gubici) – neto	10	4.777	1.820	5.180	281.702
Dobitak/(gubitak) iz poslovanja		(394.764)	136.974	(318.436)	415.045
Neto financijski rezultat	11	(104.641)	(35.902)	(95.096)	(43.921)
Udio u neto dobiti/(gubitku) od društava povezanih sudjelujućim interesom	18	(1.644)	404	-	-
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		(501.049)	101.476	(413.532)	371.124
Porez na dobit	12	142.243	7.232	104.982	(66.518)
Dobit/(gubitak) za godinu		(358.806)	108.708	(308.550)	304.606
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)					
Stavke koje ne mogu biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka					
Promjena u vrijednosti financijske imovine	20	(74)	98	(74)	98
Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit		14	(18)	14	(18)
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		(358.866)	108.788	(308.610)	304.686
Dobit/(gubitak) koja pripada:					
Dioničarima Društva		(329.594)	104.375	-	-
Nekontrolirajućem interesu	33	(29.212)	4.333	-	-
		(358.806)	108.708	-	-
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak) koja pripada:					
Dioničarima Društva		(329.654)	104.455	-	-
Nekontrolirajućem interesu	33	(29.212)	4.333	-	-
		(358.866)	108.788	-	-
Zarada/(gubitak) po dionici (u kunama) dioničara Grupe tijekom godine:					
- osnovna i razrijeđena	13	(2,70)	0,86	-	-

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva na dan 16. veljače 2022. godine.

Predsjednik Uprave:

Željko Kukurin



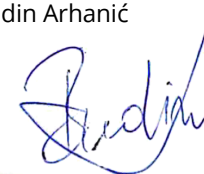
Član Uprave:

Marko Čižmek



Član Uprave:

Ivana Budin Arhanić




KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	GRUPA		DRUŠTVO	
		Na dan 31. prosinca		Na dan 31. prosinca	
		2020.	2021.	2020.	2021.
Imovina					
Dugotrajna imovina					
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	5.647.311	5.201.748	4.276.132	3.916.939
Ulaganja u nekretnine	15	3.942	3.180	3.942	3.180
Imovina s pravom korištenja	30	11.664	16.640	12.446	16.866
Nematerijalna imovina	16	46.400	39.087	42.275	34.640
Ulaganja u ovisna društva	17	-	-	727.328	941.804
Ulaganja u pridružene subjekte	18	46.024	76.503	47.192	70.112
Odgodena porezna imovina	25	331.410	329.093	214.471	163.224
Financijska imovina	20	317	391	261	359
Kredit i depoziti	21	89	5.178	89	5.178
		6.087.157	5.671.820	5.324.136	5.152.302
Kratkotrajna imovina					
Zalihe	22	30.336	26.310	27.296	23.618
Kupci i ostala potraživanja	23	94.811	62.155	79.088	71.490
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit		733	2	-	2
Kredit i depoziti	21	613	38.002	578	444
Novac i novčani ekvivalenti	26	665.933	1.115.258	522.974	582.141
		792.426	1.241.727	629.936	677.695
Ukupna imovina		6.879.583	6.913.547	5.954.072	5.829.997

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	
		2020.	2021.	2020.	2021.
<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	1	81	1	81
Zakonske rezerve	28	83.601	83.601	83.601	83.601
Ostale rezerve	28	161.993	163.749	176.476	105.846
Zadržana dobit	28	363.625	467.737	571.832	876.438
		2.162.047	2.267.995	2.385.224	2.619.280
Nekontrolirajući interes	33	701.810	1.043.064	-	-
Ukupno dionička glavnica		2.863.857	3.311.059	2.385.224	2.619.280
OBVEZE					
Dugoročne obveze					
Posudbe	29	2.770.276	2.547.107	2.474.586	2.303.873
Obveze za imovinu s pravom korištenja	30	6.925	11.273	7.391	11.212
Dobavljači i ostale obveze	31	57.609	58.046	55.656	55.918
Derivativni financijski instrumenti	24	11.602	4.362	11.602	4.362
Odgođena porezna obveza	25	58.292	51.765	13.307	12.455
Rezerviranja	32	103.764	108.111	75.561	78.636
		3.008.468	2.780.664	2.638.103	2.466.456

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	
		2020.	2021.	2020.	2021.
<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>					
Kratkoročne obveze					
Posudbe	29	553.357	565.524	508.958	523.631
Dugoročni dio posudbi - oslobođenje od ispunjavanja financijskih uvjeta nakon datuma bilance	29	185.009	-	185.009	-
Obveze za imovinu s pravom korištenja	30	2.243	2.680	2.582	2.969
Dobavljači i ostale obveze	31	241.390	229.319	209.237	195.893
Obveza za ulaganja u pridruženi subjekt	18	13.994	-	13.994	-
Derivativni financijski instrumenti	24	5.380	3.387	5.380	3.387
Obveze za porez iz dobiti		1	-	-	-
Rezerviranja	32	5.884	20.914	5.585	18.381
		1.007.258	821.824	930.745	744.261
Ukupne obveze		4.015.726	3.602.488	3.568.848	3.210.717
Ukupno dionička glavnica i obveze		6.879.583	6.913.547	5.954.072	5.829.997

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

GRUPA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

<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 2020.		1.672.021	(124.418)	5.224	83.601	61	160.851	690.708	2.488.048	731.022	3.219.070
Dobit/gubitak za godinu		-	-	-	-	-	-	(329.594)	(329.594)	(29.212)	(358.806)
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak	28	-	-	-	-	(60)	-	-	(60)	-	(60)
Ukupna sveobuhvatna dobit/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
Dobit/gubitak za godinu		-	-	-	-	-	-	104.375	104.375	4.333	108.708
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak	28	-	-	-	-	80	-	-	80	-	80
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak za godinu		-	-	-	-	80	-	104.375	104.455	4.333	108.788
Povrat neisplaćene dividende	28	-	-	-	-	-	1.756	-	1.756	-	1.756
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom		-	-	-	-	-	-	(263)	(263)	-	(263)
Efekt promjene nekontrolirajućeg interesa		-	-	-	-	-	-	-	-	336.921	336.921
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		-	-	-	-	-	1.756	(263)	1.493	336.921	338.414
Stanje na dan 31. prosinca 2021.		1.672.021	(124.418)	5.224	83.601	81	163.749	467.737	2.267.995	1.043.064	3.311.059

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

DRUŠTVO

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

(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 2020.		1.672.021	(124.418)	5.711	83.601	61	175.334	878.134	2.690.444
Dobit/gubitak za godinu		-	-	-	-	-	-	(308.550)	(308.550)
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak	28	-	-	-	-	(60)	-	-	(60)
Ukupna sveobuhvatna dobit/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
Dobit/gubitak za godinu		-	-	-	-	-	-	304.606	304.606
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak	28	-	-	-	-	80	-	-	80
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak za godinu		-	-	-	-	80	-	304.606	304.686
Povrat neisplaćene dividende	28	-	-	-	-	-	1.756	-	1.756
Efekt pripajanja ovisnog društva	37	-	-	-	-	-	(72.386)	-	(72.386)
Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu		-	-	-	-	-	(70.630)	-	(70.630)
Stanje na dan 31. prosinca 2021.		1.672.021	(124.418)	5.711	83.601	81	105.846	876.438	2.619.280

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2021.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	GRUPA		DRUŠTVO	
		2020.	2021.	2020.	2021.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti					
Novac generiran poslovanjem	35	(6.678)	679.977	(9.566)	537.981
(Plaćen)/primljen porez na dobit		3.492	705	-	-
Neto novčani priljev/(odljev) od poslovnih aktivnosti		(3.186)	680.682	(9.566)	537.981
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti					
Pripajanje ovisnog društva	37	-	-	-	1.110
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	14	(585.331)	(101.925)	(421.191)	(66.435)
Nabava nematerijalne imovine	16	(10.540)	(13.431)	(7.644)	(11.122)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		9.326	3.783	8.932	3.648
Plasiranje kredita i depozita		(225)	(42.723)	(212)	(5.137)
Primici po kreditima i depozitima		324	224	189	182
Primljene dividende		-	4	-	4
Primljena kamata		496	98	490	83
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	38	-	(3.203)	-	-
Neto novčani odljev od ulagačkih aktivnosti		(585.950)	(157.173)	(419.436)	(77.667)
Novčani tok od financijskih aktivnosti					
Promjena manjinskog interesa		-	336.921	-	-
Plaćena kamata		(34.291)	(70.643)	(27.935)	(64.433)
Primici od posudbi		785.614	379.851	776.472	344.850
Otplata posudbi		(46.111)	(718.212)	(43.659)	(679.124)
Izdaci za najam (glavnica MSFI 16)	30	(3.676)	(3.857)	(4.142)	(4.196)
Povrat neisplaćene dividende	28	3.390	1.756	3.390	1.756
Neto novčani priljev/(odljev) iz financijskih aktivnosti		704.926	(74.184)	704.126	(401.147)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		115.790	449.325	275.124	59.167
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		550.143	665.933	247.850	522.974
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	26	665.933	1.115.258	522.974	582.141

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 do 7. svibnja 2021. godine kada je pripojeno Matičnom društvu Valamar Riviera d.d.
- 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 46,27%-tnom vlasništvu zajedno s ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska
- Valamar A GmbH, Beč, Austrija, u 100%-tnom vlasništvu do 29. studenog 2021. godine, a od 29. studenog 2021. godine u 24,54%-tnom vlasništvu, zajedno s ovisnim društvima WBVR Beteiligungs GmbH, Beč i ContiEstates AG, Zug i
- Valamar Obertauern GmbH, Obertauern, Austrija, u 10%-tnom neposrednom vlasništvu i do 29. studenog u 90%-tnom posrednom vlasništvu (90% udjela imatelj je Valamar A GmbH), a od 29. studenog 2021. godine u posrednom vlasništvu od 22,08%.

Dionice Društva uvrštene su na Vodećem tržištu Zagrebačke burze d.d. U 2021. godini njima se trgovalo na organiziranom tržištu sukladno relevantnim propisima.

Sukladno odluci Glavne skupštine društva Imperial Riviera d.d. o povećanju temeljnog kapitala od 10. rujna 2021. godine temeljni kapital društva Imperial Riviera d.d. povećan je s iznosa od 826.668.557,32 kune za iznos od 689.765.631,10 kuna na iznos od 1.516.434.188,42 kune. Povećanje temeljnog kapitala upisano je u sudski registar dana 26. studenog 2021. godine. U povećanju temeljnog kapitala sudjelovalo je društvo Valamar Riviera d.d. ulozima u stvarima i to ulaganjem nekretnina u svojem vlasništvu – zemljišta na području Babinog kuka u Dubrovniku, površine 148.949 m², ukupne procijenjene vrijednosti 352.844.705,64 kune, a s iznosom u novcu od 336.920.925,46 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 A1 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, AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 11641097984, AZ Treći Horizont zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 42239479988 (dalje AZ). Nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala društvo Valamar Riviera d.d. je imatelj 1.054.728 (46,27%) dionica, a AZ 1.104.665 (48,46%) dionica društva Imperial Riviera d.d.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI / NASTAVAK

U nastavku je prikazana Metoda prezentacije Izvještaja o financijskom položaju i Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za Valamar Riviera Grupu u konsolidiranim i zasebnim izvještajima. Sljedeća tablica prikazuje učinke poslovnih kombinacija i spajanja unutar grupe na usporedne podatke Društva i Grupe.

Društvo	Nota	GRUPA				DRUŠTVO			
		Izvještaj o financijskom položaju		Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti		Izvještaj o financijskom položaju		Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	
		31.12.2020.	31.12.2021.	2020.	2021.	31.12.2020.	31.12.2021.	2020.	2021.
Palme turizam d.o.o.	a	✓	✓	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.	-	✓	-	8.5.-31.12.
Valamar A GmbH	b	✓	-	1.1.-31.12.	1.1.-29.11.	-	-	-	-
Valamar Obertauern GmbH	b	✓	-	1.1.-31.12.	1.1.-29.11.	-	-	-	-

a) Dana 7. svibnja 2021. godine izvršen je upis pripajanja društva Palme turizam d.o.o. društvu Valamar Riviera d.d., sve sukladno Rješenju Trgovačkog suda u Pazinu br. Tt-21/2510-3. Pravni učinak navedenog pripajanja nastupio je 8. svibnja 2021. godine. Upisom pripajanja pripojeno društvo Palme turizam d.o.o. prestalo je postojati, a društvo Valamar Riviera d.d. je po pripajanju univerzalni pravni slijednik pripojenog društva te je preuzelo svu imovinu, prava i obveze pripojenog društva.

b) Dana 29. studenog 2021. godine skupština društva Valamar A GmbH donijela je odluku o povećanju temeljnog kapitala sa iznosa od 35.000,00 EUR-a za

107.624,00 EUR-a na 142.624,00 EUR-a. U povećanju temeljnog kapitala sudjelovao je novi član društva Wurmböck Beteiligungs GmbH sa sjedištem u Beču, Austrija, uplatom iznosa od 107.624,00 EUR-a nakon kojeg je Valamar Riviera d.d. imatelj udjela od 24,54%, a Wurmböck Beteiligungs GmbH imatelj udjela od 75,46%. Novi član društva preuzeo je obvezu uplate 11.070.000,00 EUR-a u kapitalne rezerve. Istodobno je društvo Valamar A GmbH promijenilo svoje sjedište iz Tamswega u Beč te je imenovana nova uprava od dva člana. Članovi društva zaključili su Društveni ugovor i sporazum kojima su uredili međusobne odnose, poglavito u odnosu na bitne odluke za koje je potrebno odobrenje Valamar Riviere d.d. za njihovo donošenje.

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 uz prodaju nevladajućim udjelima također se iskazuju u kapitalu.

(c) Prestanak kontrole nad ovisnim društvom

Kada Grupa izgubi kontrolu nad ovisnim društvom Grupa će prestati priznavati njegovu imovinu i obveze u izvještaju o financijskom položaju, priznati udjel u ovisnom društvu po fer vrijednosti te priznati dobit/gubitak koji je rezultat gubitka kontrole.

(d) 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.

(e) 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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA / NASTAVAK

2.2 Konsolidacija / NASTAVAK

e) Pridruženo društvo / NASTAVAK

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 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 umanjeње vrijednosti.

2.2.1 Ovisna društva u zasebnim financijskim izvještajima

U zasebnim financijskim izvještajima, Društvo iskazuje ovisna društva po metodi troška, umanjeno za umanjeње 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 alocira 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, a imovina i obveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan izvještavanja. 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'.

Srednji tečaj HNB-a:

31.12.2020. 1 EUR = 7,536898 kn

31.12.2021. 1 EUR = 7,517174 kn

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.

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 – Ključne računovodstvene politike.

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. Nadoknadi 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.

2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine / NASTAVAK

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 umanjenje 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA / NASTAVAK

2.11 Financijska imovina / NASTAVAK

2.11.1 Klasifikacija / NASTAVAK

(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 tijekove 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 reklasificira se kroz dobit ili gubitak.

Promjene fer vrijednosti glavnčkih instrumenata priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Nakon prestanka priznavanja kumulativna promjena fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ne reklasificira se kroz dobit i gubitak.

(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 umanjenoj vrijednosti. Dobici i gubici priznaju se u računu dobiti i gubitka kada se imovina prestane priznavati, promijeni se ili se umanj. 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 kalkulaciji 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 Financijska imovina / NASTAVAK

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 gubici 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 gubici 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 terminske 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, sukladno odredbama MSFI-a 16 Najmovi.

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 i za one najmove koji nisu u području primjene 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.

2.13 Najmovi / NASTAVAK

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 najмова 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 najмова 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 dospjećem 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, 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, 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

2.19 Posudbe / NASTAVAK

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 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 dobiti ili gubitku, osim za veličine koje se prepoznaju direktno u kapitalu.

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 Društvo 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 – *Porez na dobit*) 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.

(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 prilikom umirovljenja 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

2.24 Priznavanje prihoda/ NASTAVAK

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/(gubitak) po dionici

Zarada/(gubitak) po dionici se obračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioničarima Grupe s prosječnim ponderiranim brojem redovitih dionica u izdanju tijekom godine umanjeno za redovne dionice kupljene od strane Društva, a koje se drže kao vlastite dionice.

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 nastalih 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 obveze. 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 iskaznih 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) usvojenih od strane Grupe/Društva od 1. siječnja 2021.:

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 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 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.

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 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 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 nije u mogućnosti procijeniti utjecaj navedenih izmjena na financijske izvještaje Društva i Grupe zbog neizvjesnosti usvajanja i primjene navedenog standarda.

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

Izmjene i dopune su se inicijalno trebale primjenjivati 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 promjena koje proizlaze iz izmjena i dopuna.

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.

U studenom 2021. godine Odbor za MSFI-jeve izdao je nacrt standarda koji pojašnjava tretman obveza za koje su vezani kovenanti nakon izvještajnog datuma.

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

Posebice, Odbor predlaže ograničeni opseg izmjena MRS-a 1 koji preinačuje izmjene iz 2020. godine koje su zahtijevale od društava klasifikaciju na kratkoročne obveze s vezanim kovenantima, s kojima Društvo mora biti usklađeno samo unutar 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, ako kovenanti nisu zadovoljeni na kraju izvještajnog razdoblja. Umjesto toga, nacrt prijedloga zahtijeva od društava zasebnu prezentaciju svih dugoročnih obveza s vezanim kovenantima s kojima je usklađenost zahtijevana samo unutar 12 mjeseci nakon izvještajnog razdoblja. Nadalje, ako društva nisu usklađena s takvim budućim kovenantima na kraju izvještajnog razdoblja, zahtijevat će se dodatne objave. Navedeni prijedlog standarda je primjenjiv za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2024. ili nakon toga te se mora primijeniti retroaktivno sukladno MRS-u 8. Ranija primjena je dopuštena. Shodno tome, Odbor je također predložio odgodu datuma primjene izmjena iz 2020. na način da se od društava ne zahtijeva promjena trenutne prakse prije nego započne primjena predloženih izmjena. Ove izmjene i dopune, uključujući nacrt standarda, još nisu usvojeni 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 umanjene 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. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.
- **MSFI 16 Najmovi – COVID-19 olakšice za najam nakon 30. lipnja 2021. godine (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. travnja 2021. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena uključivo u financijskim izvještajima koji još nisu odobreni za objavu na datum izdavanja izmjena i dopuna.

U ožujku 2021. godine, Odbor za MSFI-jeve izmijenio je i dopunio uvjete vezane za praktične olakšice najmoprimcima, koje su nastale kao izravna posljedica pandemije COVID-19, od primjene smjernica o računovodstvu modifikacije najma iz MSFI-ja 16.

Nastavno na izmjene i dopune, praktične olakšice sad se primjenjuju na najmove za koje svako smanjenje plaćanja najma utječe samo na plaćanja koja su izvorno dospjela na datum 30. lipnja 2022. ili prije njega, uz uvjet da su svi ostali uvjeti primjene praktične olakšice zadovoljeni. 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

- **MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja i MSFI smjernica 2: Objava računovodstvenih politika (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. Izmjene i dopune pružaju smjernice za primjenu prosudbi o značajnosti na objave računovodstvenih politika. Posebno, izmjene i dopune MRS-a 1 zamjenjuju zahtjev za objavom „značajnih“ računovodstvenih politika sa zahtjevom za objavu „materijalnih“ računovodstvenih politika. Također, dodane su smjernice i ilustrativni primjeri radi pomoći kod primjene koncepta materijalnosti prilikom prosudbi o objavama računovodstvenih politika. 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 8 Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreške: Definicija računovodstvenih procjena (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena, i primjenjuju se na promjene u računovodstvenim politikama i promjene u računovodstvenim procjenama nastale na ili nakon početka tog razdoblja. Izmjene i dopune uvode novu definiciju računovodstvenih procjena pri čemu se iste

definiraju kao novčani iznosi u financijskim izvještajima podložni neizvjesnosti mjerenja. Također, izmjene i dopune pojašnjavaju promjene u računovodstvenim procjenama i njihovo razlikovanje u odnosu na promjene računovodstvenih politika i ispravljanje pogrešaka. 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 12 Porezi na dobit: Odgođeni porez vezan za imovinu i obveze koje nastaju iz jedinstvene transakcije (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune primjenjuju se za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2023. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. U svibnju 2021. godine Odbor za MSFI-jeve izdao je izmjene i dopune MRS-a 12 koje sužuju opseg iznimke iz MRS-a 12 vezane za inicijalno priznavanje i određuju kako društva iskazuju odgođeni porez na transakcije kao što su najmovi i obveze za demontažu. Sukladno izmjenama i dopunama, iznimka inicijalnog priznavanja ne primjenjuje se na transakcije koje kod inicijalnog priznavanja dovode do jednakih iznosa oporezivih i odbitnih privremenih razlika. Iznimka se primjenjuje samo ako priznavanje imovine i obveza po najmu (ili obveze i imovine za demontažu) dovodi do oporezivih i odbitnih privremenih razlika koje nisu jednake. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

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.

Na dan 31. prosinca 2021. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit Grupe za godinu bila bi 19.692 tisuća kuna (2020.: 22.811 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi, potraživanja od kupaca, obveza prema dobavljačima 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 pandemije COVID-19, obzirom da velik dio kreditnog portfelja (89%) Grupe čine dugoročni krediti s ugovorenim fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS).

Na dan 31. prosinca 2021. 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 2.745 tisuća kuna (2020.: 4.393 tisuće kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat višeg/(nižeg) troška kamata na posudbe s promjenjivim stopama.

Na dan 31. prosinca 2021. 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 3.698 tisuća kuna (2020.: 2.101 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat višeg/(nižeg) prihoda od kamata na depozite s promjenjivim stopama.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK

3.1 Čimbenici financijskog rizika / NASTAVAK

(a) Tržišni rizik / NASTAVAK

(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 897 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 2021. godine, ako bi se cijene vrijednosnih papira na navedenoj burzi povećale/(smanjile) za -15,3% za 2021. 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 28 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 kao i njihovu kreditnu sposobnost, te 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 putem kreditnih linija kojim se financiraju kapitalne investicije te putem osiguranih kratkoročnih kreditnih linija. Društvo na dan 31. prosinca 2021. godine ima ugovorene neiskorištene kreditne linije s financijskim institucijama za 2022. godinu u ukupnom iznosu od 278.135 tisuća kuna, a Grupa 278.135 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.

Pandemija COVID-19 kao vanjski stresor poslovanju Društva i Grupe, stvarala je neizvjesne pritiske po operativni novčani tok. Sukladno razboritom upravljanju uslijed 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 i odgodu plaćanja dospjelih glavnica po dugoročnim kreditima sukladno danoj mogućnosti moratorija na otplatu kreditnih obveza. Međutim kako je u 2021. godini ostvaren značajan oporavak poslovanja, utjecaja pandemije COVID-19 na rizik likvidnosti nije bilo.

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

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM 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 u 2020. godini uključen je i iznos glavnice 185.009 tisuća kuna iskazan u Bilješci 29 - Posudbe 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
Stanje 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
Stanje na dan 31. prosinca 2021.					
Dobavljači i ostale obveze	66.919	31.679	58.046	-	-
Posudbe	177.235	469.732	946.774	910.085	902.814
Obveze za imovinu s pravom korištenja	596	2.084	5.918	3.841	1.513
Derivativni financijski instrumenti	982	2.405	3.267	1.086	10
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	245.732	505.900	1.014.005	915.012	904.337
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
Stanje 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
Stanje na dan 31. prosinca 2021.					
Dobavljači i ostale obveze	50.470	31.679	55.917	-	-
Posudbe	175.429	424.367	854.294	826.668	817.387
Obveze za imovinu s pravom korištenja	647	2.323	6.090	3.633	1.489
Derivativni financijski instrumenti	982	2.405	3.267	1.086	10
Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)	227.528	460.774	919.568	831.387	818.886

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 (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- Razina 2 – Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (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

3.3 Procjena fer vrijednosti / NASTAVAK

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

GRUPA				
<i>(u tisućama kuna)</i>	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje na dan 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
Stanje na dan 31. prosinca 2021.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	391	-	-	391
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	391	-	-	391
Obveze iskazane po fer vrijednosti				
Derivativni financijski instrumenti	-	7.749	-	7.749
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	7.749	-	7.749

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK**3.3 Procjena fer vrijednosti / NASTAVAK****DRUŠTVO***(u tisućama kuna)*

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje na dan 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
Stanje na dan 31. prosinca 2021.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	359	-	-	359
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	359	-	-	359
Obveze iskazane po fer vrijednosti				
Derivativni financijski instrumenti	-	7.749	-	7.749
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	7.749	-	7.749

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 i bitno blaži utjecaj na poslovanje u 2021. godini, te povezani izostanak operativne dobiti ili cjelokupnog poslovanja u pojedinim jedinicama koje generiraju novac, Društvo i Grupa su procijenili da postoje potencijalni indikatori umanjenja vrijednosti za pojedine jedinice tj., profine centre koji generiraju novac (PCGN) te su sukladno MRS 36 pristupili testu umanjenja vrijednosti 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 umanjenja, 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 razumnom, 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>U 2021. godini ostvaren je značajan oporavak poslovanja te Društvo i Grupa pretpostavljaju da će u 2022. godini doći do daljnjeg oporavka, dok se povratak na poslovne rezultate iz 2019. godine očekuje u 2023. godini.</p> <p>Obzirom na još uvijek nepredvidiv utjecaj COVID-19 na ekonomske i turističke tokove, izazovno je 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	Godišnje diskontne stope prije oporezivanja korištene za diskontiranje projiciranih novčanih tokova PCGN-ova iznose 6,99% (2020.: 6,97%) za Valamar Rivieru, 6,77% (2020.: 6,71%) za Imperial Rivieru i 6,99% (2020.: 6,52%) za Helios Faros, te odražavaju tržišnu procjenu ponderiranog prosječnog troška kapitala svakog navedenog društva.
Osjetljivost na značajne promjene u pretpostavkama	<p>Rezidualna vrijednost 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 vrijednost 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 umanjenjem vrijednosti PCGN-ova u knjigama Društva, pod pretpostavkom da ukupna očekivanja oporavka ostanu na razini prije COVID-19.</p>

Provedenim testovima umanjenja u 2020. i 2021. godini, Društvo i Grupa dokazali su da nije potrebno umanjiti vrijednost dugotrajne 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 koje je prestalo biti ovisno društvo s 29. studenog 2021. godine 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) Priznavanje odgođene porezne imovine

Odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknativi 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 umanjeње 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. Detaljnije objašnjeno u Bilješci 12 – *Porez na dobit*.

(d) Konsolidacija

Grupu Valamar Riviera sačinjavaju društvo Valamar Riviera d.d. (Matično društvo) i njezina ovisna društva (Grupa) kako je navedeno u Bilješci 1 – *Opći podaci*. Imovina i

obveze povezanih društava u cijelosti su obuhvaćene u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca 2021. 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.

Dana 7. svibnja 2021. godine ovisno društvo Palme turizam d.o.o. pripojeno je matičnom društvu Valamar Riviera d.d. Detaljnije opisano u Bilješci 37 – *Pripajanje ovisnog društva*.

Sukladno odluci Glavne skupštine društva Imperial Riviera d.d. od 10. rujna 2021. godine izvršeno je povećanje temeljnog kapitala s iznosa 826.668.557,32 kune za iznos od 689.765.631,10 kuna na iznos od 1.516.434.188,42 kune, u kojem povećanju je Društvo sudjelovalo s iznosom od 352.844.705,64 kune.

Nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala Valamar Riviera d.d. je imatelj 1.054.728 dionica što čini 46,27% glasačkih prava te je zadržalo kontrolu nad društvom Imperial Riviera d.d. Valamar Riviera d.d. ima znatni udjel od 46,27% 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.

(e) Prestanak kontrole nad ovisnim društvima

Dana 29. studenog 2021. godine skupština društva Valamar A GmbH donijela je odluku o povećanju temeljnog kapitala sa iznosa od 35.000,00 EUR-a za 107.624,00 EUR-a na 142.624,00 EUR-a, u kojem je sudjelovao novi član društva Wurmböck Beteiligungs GmbH sa sjedištem u Beču, Austrija, uplatom iznosa od 107.624,00 EUR-a nakon kojeg je Valamar Riviera d.d. imatelj udjela od 24,54%, a Wurmböck Beteiligungs GmbH imatelj udjela od 75,46%. Sukladno navedenim promjenama, Društvo je izgubilo kontrolu nad društvom Valamar A i Valamar Obertauern, ali je zadržalo značajan utjecaj. Udio od 24,54% u društvu Valamar A te udjel u društvu Valamar Obertauern u kojem ima izravno 10% udjela te 22,08% preko Valamar A iskazat će se po metodi udjela u konsolidiranim izvještajima Grupe. Detaljnije opisano u Bilješkama 18b – *Udjeli u pridruženim subjektima Valamar A GmbH i Valamar Obertauern GmbH* i 38 – *Prestanak kontrole nad ovisnim društvom*.

(f) Najmovi

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

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

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 – *Imovina i obveze s pravom korištenja*.

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

uskладiti 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 obnavljaju se najmanje jednom godišnje ili u slučaju značajne promjene kreditnog rejtinga Društva.

Društvo i Grupa kao najmoprimci turističkog zemljišta

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 nespornom vlasništvu otprilike 1,77 mil. m² zemljišta, a Grupa 2,07 mil. m² zemljišta, dok za približno 3,24 mil. m² za Društvo te 3,54 mil. m² za Grupu trebaju utvrditi status vlasništva sukladno odredbama Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu koji je stupio na snagu 2. svibnja 2020. godine (dalje u tekstu ZNGZ). Detaljniji opis sporova i neriješene situacije nekretnina Društva opisane su u Bilješki 34 - *Potencijalne i preuzete obveze*. 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. 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. i 2021. godinu Društvo i Grupa nisu mogli utvrditi predmet zakupa i vrijednost zakupa.

Zbog pandemije COVID-19 Republika Hrvatska je donijela propis o oslobođenju plaćanja varijabilnog dijela naknade za 2019. godinu. Za razdoblje od siječnja do travnja 2020. godine kada je na snazi bio ZOTZ, Društvo i Grupa nisu zaprimili zaduženja za naknadu na koncesije za turističko zemljište. S obzirom da do kraja 2021. godine nije donesena uredba o cijenama niti je zakonodavno donesen oprost obveze, iz načela opreznosti Društvo i Grupa rezervirali su trošak najma za turističko zemljište za razdoblje od stupanja na snagu ZNGZ-a, tj. od 1. svibnja 2020. godine do kraja 2021. godine u iznosu od 24.828 tisuća kuna za Društvo i 26.282 tisuće kuna za Grupu na bazi izračuna naknade prema starim propisima.

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 tisuće kuna za Društvo, dok bi za Grupu 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 izvršena 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, prihodi 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 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 prihod/(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

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. su kako slijedi:

GRUPA	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Ukupni prihodi	1.001.646	550.115	147.603	1.699.364
Inter-segmentalni prihodi	(1.382)	(28)	(92.826)	(94.236)
Prihodi vanjskih kupaca	1.000.264	550.087	54.777	1.605.128
Amortizacija	318.544	131.942	56.850	507.336
Neto financijski prihod/(rashod)	(23.424)	(14.373)	1.895	(35.902)
Otpis materijalne imovine	3.389	99	404	3.892
Dobitak/(gubitak) segmenta	534.766	390.233	(211.953)	713.046
Ukupno imovina	3.207.710	1.383.094	722.119	5.312.923
Ukupno obveze	1.977.090	934.627	473.878	3.385.595

Hoteli, apartmani i kampovi (operativna imovina) se nalaze u Republici Hrvatskoj, osim hotela društva Valamar Obertauern GmbH u Austriji koje je prestalo biti ovisno društvo 29. studenog 2021. godine.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA	2020.	2021.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Prihod		
Prihod segmenta	684.422	1.699.364
Eliminacija prihoda između segmenata	(41.943)	(94.236)
Ukupno prihodi	642.479	1.605.128
Dobit		
Dobit segmenta	179.331	713.046
Ostali troškovi - nealocirano	(553.841)	(550.126)
Dobit/(gubitak) od financijskih i izvanrednih aktivnosti	(126.539)	(61.444)
Ukupna dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(501.049)	101.476

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA	2020.		2021.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Imovina/Obveze po segmentima	5.767.330	3.803.832	5.312.923	3.385.595
Segment hoteli i apartmani	3.537.741	2.275.139	3.207.710	1.977.090
Segment kampovi	1.515.516	1.020.575	1.383.094	934.627
Segment ostalo	714.073	508.118	722.119	473.878
Nealocirano	1.112.253	211.894	1.600.624	216.893
Udjel u pridruženom subjektu	46.024	-	76.503	-
Ostala financijska imovina	317	-	391	-
Kredit i depoziti	702	-	43.179	-
Novac i novčani ekvivalenti	665.933	-	1.115.258	-
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit	733	-	2	-
Ostala potraživanja	67.134	-	36.198	-
Odgođena porezna imovina/obveze	331.410	58.292	329.093	51.765
Ostale obveze	-	65.206	-	80.551
Obveza za ulaganja u pridruženi subjekt	-	13.994	-	-
Derivativna financijska imovina/obveze	-	16.982	-	7.749
Rezerviranja	-	57.420	-	76.828
Ukupno	6.879.583	4.015.726	6.913.547	3.602.488

Grupa svoje ugostiteljske usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj i Austriji (do 29. studenog 2021. godine) s domaćim i inozemnim kupcima. Prihodi od prodaje Grupe se razlikuju i prema geografskoj pripadnosti kupaca.

GRUPA	2020.	2021.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Prihodi od prodaje domaćim gostima	82.721	173.626
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	559.758	1.431.502
	642.479	1.605.128

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			
	2020.	%	2021.	%
EU članice	503.445	89,94	1.274.469	89,03
Ostalo	56.313	10,06	157.033	10,97
	559.758	100,00	1.431.502	100,00

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Prihod od potpora, donacija i dr. /i/	5.840	7.713	1.541	2.104
Prihod od otpisa obveza koncesijske naknade /ii/	6.415	-	5.965	-
Prihod od ukidanja rezervacija	1.650	14.027	233	14.004
Prihodi od prefakturiranja	2.055	1.492	2.140	2.470
Prihodi od osiguranja i po sudskim žalbama	2.798	8.118	1.829	4.531
Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda	461	326	209	234
Naplata otpisanih potraživanja	1.111	53	925	34
Ostali prihodi	8.025	5.330	6.835	4.363
	28.355	37.060	19.677	27.740

/i/ Zbog utjecaja pandemije COVID-19, povezano društvo Valamar Obertauern u Austriji (ovisno društvo do 29. studenog 2021. godine) primilo je u 2021. godini potporu u iznosu 5,3 mil. kuna (2020.: 3 mil. kuna).

/ii/ Zbog utjecaja COVID-19 pandemije, u 2020. godini 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	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Sirovine i materijal				
Utrošene sirovine i materijal /i/	60.890	148.037	52.920	125.976
Utrošena energija i voda /ii/	51.574	83.664	44.855	70.021
Sitan inventar	14.929	13.202	12.775	10.978
	127.393	244.903	110.550	206.975
Vanjske usluge				
Usluge održavanja	43.807	61.055	39.433	52.616
Usluge posredovanja (turističke agencije i kartičari)	13.832	40.935	11.064	30.481
Reklama, propaganda i sajmovi	21.079	28.498	20.859	28.180
Komunalne usluge /iii/	11.885	26.545	10.115	23.943
Telekomunikacijske i prijevozne usluge /ii/	8.478	13.088	7.395	11.528
Najmnine /iv/	7.897	12.207	7.257	11.423
Usluge animacije	3.778	6.897	3.105	5.327
Usluge pranja i obrade rublja	3.143	5.490	3.005	7.733
Usluge turističkih aranžmana	1.300	3.044	1.106	2.776
Ostale usluge /v/	12.052	15.600	10.092	15.138
	127.251	213.359	113.431	189.145
	254.644	458.262	223.981	396.120

/i/ Utrošene sirovine i materijal Društva odnose se na troškove potrošnog materijala u iznosu od 21.134 tisuća kuna (2020.: 11.462 tisuća kuna), troškove hrane i pića u iznosu od 89.614 tisuća kuna (2020.: 35.081 tisuća kuna) te ostale troškove sirovina i materijala u iznosu od 15.228 tisuća kuna (2020.: 6.377 tisuća).

/ii/ Povezano društvo Valamar Obertauern u Austriji (ovisno društvo do 29. studenog 2021. godine) primilo je COVID-19 potpore za nadoknadu troškova u iznosu od 345 tisuća kuna (2020.: 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 173 tisuća kuna (2020.: 52 tisuća kuna), varijabilni najmovi te najmovi koji ne ispunjavaju uvjete klasifikacije prema MSFI 16. Povezano društvo Valamar Obertauern u Austriji (ovisno društvo do 29. studenog 2021. godine) primilo je COVID-19 potpore za nadoknadu troškova najmnina u iznosu od 113 tisuća kuna.

/v/ Ostale usluge Grupe većim dijelom sastoje se od informatičkih usluga u iznosu od 3.432 tisuća kuna (2020.: 2.092 tisuća kuna), zaštitarskih usluga u iznosu od 3.639 tisuća kuna (2020.: 2.548 tisuća kuna) i troškova provizija u iznosu od 1.822 tisuća kuna (2020.: 1.395 tisuća kuna).

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Plaće – neto /i/	122.043	218.087	103.705	185.544
Troškovi mirovinskog osiguranja /i/	36.138	66.349	30.087	53.978
Troškovi zdravstvenog osiguranja /i/	24.606	46.430	21.802	39.419
Ostalo (doprinosi i porezi) /i/	7.163	22.310	7.163	22.310
Trošak otpremnina	466	471	329	277
Trošak rezerviranja za zaposlene /ii/	13.591	9.405	10.710	9.293
Ostali troškovi zaposlenih /iii/	23.044	76.479	20.471	65.225
	227.051	439.531	194.267	376.046
Broj zaposlenih na dan 31. prosinca	2.620	2.989	2.121	2.442

/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 102,1 mil. kuna (2020.: 164,4 mil. kuna), odnosno za Društvo u iznosu 84,6 mil. kuna (2020.: 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 40,6 mil. kuna (2020.: 7,4 mil. kuna) za Grupnu te 33,2 mil. kuna za Društvo (2020.: 6,1 mil. kuna), naknade za rad studenata u iznosu od 15,6 mil. kuna (2020.: 2,4 mil. kuna) za Grupnu te 13,6 mil. kuna za Društvo (2020.: 2 mil. kuna), troškovi prijevoza u iznosu od 17,3 mil. kuna (2020.: 11 mil. kuna) za Grupnu te 16 mil. kuna za Društvo (2020.: 10,4 mil. kuna) i slično.

Društvo je kapitaliziralo troškove neto plaća u iznosu 4,82 mil. kuna (2020.: 3 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 1,91 mil. kuna (2020.: 1,4 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 0,87 mil. kuna (2020.: 0,6 mil. kuna). Tijekom godine prosječan broj zaposlenih Društva je 3.211 (2020.: 2.836).

Grupa je kapitalizirala troškove neto plaća u iznosu 5,2 mil. kuna (2020.: 4,6 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 2 mil. kuna (2020.: 2 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 0,9 mil. kuna (2020.: 0,9 mil. kuna). Tijekom godine prosječan broj zaposlenih Grupe je 3.900 (2020.: 3.364).

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Komunalne naknade, koncesije i dr.	38.689	25.624	32.959	21.697
Profesionalne usluge i druge naknade /i/	15.543	19.261	11.872	15.324
Premije osiguranja	7.043	6.805	6.075	5.492
Otpisi nekretnina, postrojenja i opreme /ii/	1.532	3.892	1.202	2.511
Troškovi reprezentacije	2.199	3.706	2.023	3.490
Bankarske usluge	880	1.093	574	778
Rezerviranja za započete sudske sporove	9.623	2.744	9.356	2.488
Rezerviranja za otpremnine	5.500	-	5.500	-
Rezerviranja za najam turističkog zemljišta i dr. /iii/	-	28.164	-	24.828
Vrijednosno usklađenje imovine	1.510	1.670	1.394	1.646
Članarine udrugama i dr. administrativni troškovi	1.233	1.012	1.069	877
Ostalo	8.484	7.934	7.996	6.435
	92.236	101.905	80.020	85.566

/i/ Profesionalne usluge i druge naknade Grupe i Društva se najvećim dijelom odnose na usluge savjetovanja u iznosu od 3,5 mil. kuna (2020.: 1,6 mil. kuna) za Grupu te 3 mil. kuna za Društvo (2020.: 1,4 mil. kuna), naknade članovima nadzornog odbora u iznosu od 4,7 mil. kuna (2020.: 3 mil. kuna) za Grupu te 2,7 mil. kuna za Društvo (2020.: 1,3 mil. kuna), naknade učenicima i studentima u iznosu od 2,9 mil. kuna (2020.: 3 mil. kuna) za Grupu te 2,3 mil. kuna za Društvo (2020.: 2,5 mil. kuna), troškove odvjetnika u iznosu od 2 mil. kuna (2020.: 2,2 mil. kuna) za Grupu te 1,8 mil. kuna za Društvo (2020.: 1,9 mil. kuna), naknade za reviziju u iznosu od 1 mil. kuna (2020.: 1 mil. kuna) za Grupu te 0,6 mil. kuna za Društvo (2020.: 0,6 mil. kuna).

/ii/ Otpisi nekretnina, postrojenja i opreme odnose se na rušenje dijela građevina radi investicija u iznosu od 2 mil. kuna (2020.: 856 tisuća kuna) za Grupu te 2 mil. kuna (2020.: 856 tisuća kuna) za Društvo i na ostale otpise u iznosu od 1,8 mil. kuna (2020.: 676 tisuća kuna) za Grupu te 449 tisuća kuna za Društvo (2020.: 346 tisuća kuna).

/iii/ Rezerviranja za najam turističkog zemljišta i dr. na Grupi i Društvu se najvećim dijelom odnose na najam turističkog zemljišta kako je objašnjeno u Bilješci 4 – *Ključne računovodstvene procjene – (f) Najmovi*.

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI/(GUBICI) – NETO

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme /i/	4.777	1.820	5.180	281.702
	4.777	1.820	5.180	281.702

/i/ Društvo je u 2020. i 2021. godini prodalo više nekretnina. Najznačajnija transakcija Društva u 2021. godini odnosi se na unos u temeljni kapital društva Imperial Riviera d.d. nekretnina (zemljišta) na području Babinog kuka u Dubrovniku površine 148.949 m², procijenjene vrijednosti 352,84 mil. kuna.

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI PRIHODI/(RASHODI)

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Prihodi od kamata	514	83	508	67
Neto pozitivne tečajne razlike od financijskih aktivnosti	-	8.096	-	7.475
Neto pozitivne tečajne razlike - ostale	890	3.580	825	3.312
Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti valutnih terminkih ugovora i kamatnog swap-a	17.770	4.729	16.759	4.729
Promjena vrijednosti valutnih terminkih ugovora i kamatnog swap-a	-	4.504	-	4.504
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom /i/	-	13.316	-	-
Prihodi od cassa sconto	1.957	818	1.709	743
Prihod od dividendi	-	4	-	4
Ostali novčani prinosi	160	225	130	225
Ukupno financijski prihodi	21.291	35.355	19.931	21.059
Rashod od kamata	(66.170)	(71.257)	(59.591)	(64.980)
Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti	(41.918)	-	(38.603)	-
Promjena vrijednosti valutnih terminkih ugovora i kamatnog swap-a	(17.844)	-	(16.833)	-
Ukupno financijski rashodi	(125.932)	(71.257)	(115.027)	(64.980)
Neto financijski rashod	(104.641)	(35.902)	(95.096)	(43.921)

/i/ Detaljnije opisano u Bilješci 38 – *Prestanak kontrole nad ovisnim društvima.*

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit obuhvaća:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Tekući porez	48	22	-	-
Odgodeni porez	(142.291)	(7.254)	(104.982)	66.518
Porezni (prihod)/rashod	(142.243)	(7.232)	(104.982)	66.518

Usklada efektivne porezne stope:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(501.049)	101.476	(413.532)	371.124
Porez na dobit	(90.065)	19.103	(74.436)	66.802
Neoporezivi prihodi	(30.579)	(21.484)	(26.585)	(15.372)
Porezno nepriznati rashodi	865	1.081	759	953
Priznavanje poticaja	(22.464)	(5.932)	(4.720)	-
Učinak neiskorištenih privremenih razlika	-	-	-	14.135
Porezni (prihod)/rashod	(142.243)	(7.232)	(104.982)	66.518
Efektivna porezna stopa	-	-	-	17,92%

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. Društvo nema novčanih odljeva po osnovi plaćanja poreza.

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.

Tijekom razdoblja nositelja poticajnih mjera Društvo je za izvršena ulaganja prema prethodno navednoj prijavi ostvarilo ukupno 145.953 tisuća kuna poreznih poticaja koje je u potpunosti iskoristilo s 31. prosincem 2021. godine.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT / NASTAVAK

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 za koji je steklo status nositelja poticajnih mjera za investicije. Drugi trogodišnji investicijski ciklus završen je 21. rujna 2020. godine.

Tijekom razdoblja nositelja poticajnih mjera Društvo je za izvršena ulaganja prema prethodno navedenoj prijavi ostvarilo ukupno 139.441 tisuća kuna poreznih poticaja, a do 31. prosinca 2021. iskoristilo 95.140 tisuća kuna. Za izvršena ulaganja Društvo je iskazalo odgođenu poreznu imovinu.

Društvo je iskoristilo poreznih poticaja u 2021. godini u iznosu 41.205 tisuća kuna (2020.: 0) te stanje odgođene porezne imovine na dan 31. prosinca 2021. iznosi 44.301 tisuća kuna (2020.: 85.505 tisuće 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 o stjecanju statusa nositelja poticajnih mjera po osnovi koje je u narednom desetogodišnjem razdoblju u mogućnosti koristiti porezne poticaje u iznosu do 80.000 tisuća kuna.

Za izvršena ulaganja zaključno do 31. prosinca 2021. godine, društvo Imperial Riviera d.d. je u svojim knjigama ostvarilo pravo na porezne poticaje i iskazalo odgođenu poreznu imovinu u ukupnom iznosu 63.682 tisuće kuna te iskoristilo 2.010 tisuća kuna. Stanje porezne imovine na 31. prosinca 2021. godine iznosi 61.672 tisuće kuna (2020.: 55.740 tisuća kuna).

BILJEŠKA 13 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI

Osnovna

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

GRUPA

	2020.	2021.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama kuna)	(329.594)	104.375
Ponderirani prosječni broj dionica	121.887.907	121.887.907
Osnovna/razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (u kunama)	(2,70)	0,86

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 2020.						
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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	976.429	3.560.464	488.743	177.670	444.005	5.647.311
Prijenos unutar imovine	-	187.584	49.706	19.565	(256.855)	-
Povećanja	-	403	68	27	101.427	101.925
Otuđenja i otpisi	(745)	(4.054)	(475)	(553)	-	(5.827)
Amortizacija	-	(335.054)	(102.935)	(44.767)	-	(482.756)
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	(3.751)	(52.190)	(2.865)	(99)	-	(58.905)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	971.933	3.357.153	432.242	151.843	288.577	5.201.748
Stanje na dan 31. prosinca 2021.						
Nabavna vrijednost	971.933	7.108.584	1.144.902	454.290	288.577	9.968.286
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(3.751.431)	(712.660)	(302.447)	-	(4.766.538)
Neto knjigovodstvena vrijednost	971.933	3.357.153	432.242	151.843	288.577	5.201.748

Na dan 31. prosinca 2021. godine zemljište, građevinski objekti i pokretne Grupe u iznosu od 2.319.645 tisuća kuna (2020.: 2.010.351 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 2020.						
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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.						
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	629.012	2.722.067	409.246	149.070	366.737	4.276.132
Prijenos unutar imovine	-	123.731	31.855	9.606	(165.192)	-
Povećanja	-	-	-	-	66.435	66.435
Pripajanje ovisnog društva	25.753	-	-	-	-	25.753
Otuđenja i otpisi	(69.950)	(6.347)	(415)	(446)	-	(77.158)
Amortizacija	-	(252.756)	(84.709)	(36.758)	-	(374.223)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	584.815	2.586.695	355.977	121.472	267.980	3.916.939
Stanje na dan 31. prosinca 2021.						
Nabavna vrijednost	584.815	5.921.565	1.007.700	418.382	267.980	8.200.442
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(3.334.870)	(651.723)	(296.910)	-	(4.283.503)
Neto knjigovodstvena vrijednost	584.815	2.586.695	355.977	121.472	267.980	3.916.939

Na dan 31. prosinca 2021. godine zemljište, građevinski objekti i pokretne Društva u iznosu od 1.861.945 tisuća kuna (2020.: 1.616.678 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 288.576 tisuća kuna odnosi se najvećim dijelom na ulaganja u hotele i apartmane u iznosu od 262.668 tisuća kuna, ulaganja u kampove u iznosu od 17.359 tisuća kuna, investicije za rekonstrukciju i izgradnju ostalih građevina u iznosu od 8.506 tisuća kuna.

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2020.	2021.
Nabavna vrijednost	115.464	124.741
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja	(80.982)	(90.331)
Amortizacija za godinu	(3.761)	(3.597)
Neto knjigovodstvena vrijednost	30.722	30.813

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 2021. godine Grupa je ostvarila prihod od najma u iznosu od 36.349 tisuća kuna (2020.: 24.113 tisuća kuna) od čega se na fiksni dio odnosi 30.816 tisuća kuna (2020.: 23.747 tisuća kuna), a na varijabilni 5.532 tisuća kuna (2020.: 366 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 2021. godine:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina
Društvo	13.214	12.488	1.370
Grupa	19.170	17.497	2.163

BILJEŠKA 15 – ULAGANJA U NEKRETNINE

(u tisućama kuna)

	GRUPA	DRUŠTVO
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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.		
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	3.942	3.942
Otuđenja i otpisi	(475)	(475)
Amortizacija za godinu	(287)	(287)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	3.180	3.180
Stanje na dan 31. prosinca 2021.		
Nabavna vrijednost	7.990	7.990
Akumulirana amortizacija	(4.810)	(4.810)
Neto knjigovodstvena vrijednost	3.180	3.180

Na dan 31. prosinca 2021. Društvo i Grupa nemaju zaloga na nekretninama na ime osiguranja povrata kredita (2020.: 0 kuna).

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA

GRUPA

(u tisućama kuna)

	Goodwill /i/	Licence i ostala prava	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2020.			
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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.568	39.833	46.400
Povećanje	-	13.431	13.431
Amortizacija za godinu	-	(20.280)	(20.280)
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	-	(464)	(464)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	6.568	32.520	39.087
Stanje na dan 31. prosinca 2021.			
Nabavna vrijednost	6.568	129.567	136.134
Akumulirana amortizacija	-	(97.047)	(97.047)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.568	32.520	39.087

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

	Goodwill /i/	Licence i ostala prava	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2020.			
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
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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	6.568	35.707	42.275
Povećanje	-	11.122	11.122
Amortizacija za godinu	-	(18.757)	(18.757)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	6.568	28.072	34.640
Stanje na dan 31. prosinca 2021.			
Nabavna vrijednost	6.568	127.443	134.011
Akumulirana amortizacija	-	(99.371)	(99.371)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.568	28.072	34.640

/i/ Provjera umanjenja vrijednosti goodwill-a

Goodwill je alociran na jedinicu stvaranja novca za Kamp Brioni, Pula. 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 – *Ključne računovodstvene politike – (a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine.*

BILJEŠKA 17 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

DRUŠTVO

<i>(u tisućama kuna)</i>	2020.	2021.
Na početku godine	727.328	727.328
Stjecanje udjela ovisnih društava /i/	-	352.845
Pripajanje ovisnog društva /i/	-	(115.448)
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom Valamar A GmbH /i/	-	(20.414)
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom Valamar Obertauern GmbH /i/	-	(2.507)
Na kraju godine	727.328	941.804

<i>(u tisućama kuna)</i>	2020.	2021.
Palme turizam d.o.o., Dubrovnik /i/	115.448	-
Magične stijene d.o.o., Dubrovnik	5.577	5.577
Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik	38.542	38.542
Imperial Riviera d.d., Rab /i/	544.840	897.685
Valamar A GmbH, Tamsweg/Beč /i/	20.414	-
Valamar Obertauern GmbH, Obertauern /i/	2.507	-
	727.328	941.804

/i/ Detaljnije objašnjeno u Bilješci 1 – *Opći podaci*.

Ovisna društva Bugenvilia d.o.o. i Palme turizam d.o.o. (ovisno društvo do 7. svibnja 2021. godine kada je pripojeno Društvu) ostvaruju prihode od zakupa nekretnina koje iznajmljuju Društvu, dok ovisna društva Magične stijene d.o.o. i Valamar A GmbH (ovisno društvo do 29. studenog 2021. godine) nemaju poslovnu aktivnost. Ovisno 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 (ovisno društvo do 29. studenog 2021. godine) obavlja ugostiteljsku djelatnost u svom jedinom hotelu i to sezonskog tipa (u zimskom periodu).

BILJEŠKA 18A - UDJEL 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. svibnja 2017. godine 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. 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. s 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 je uplaćen 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 da 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.

GRUPA

(u tisućama kuna)

	2020.	2021.
Udjel po trošku stjecanja na početku razdoblja	47.668	46.024
Udio u neto dobiti/(gubitku) 31.12.	(1.644)	548
Ukupno na kraju razdoblja	46.024	46.572
Usklađivanje udjela i udjela u neto imovini na 31.12.		
Neto imovina na početku razdoblja	230.889	222.671
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(8.218)	2.740
Neto imovina na kraju razdoblja	222.671	225.411
Udio u neto imovini na kraju razdoblja (20%)	44.534	45.082
Usklađenje za goodwill (20%)	1.490	1.490
Na kraju razdoblja	46.024	46.572

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

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2021.
Imovina:		
Dugotrajna imovina	157.685	201.925
Kratkotrajna imovina	6.426	36.902
	164.111	238.827
Obveze:		
Rezerviranja	12.301	-
Dugoročne obveze	930	1.020
Kratkoročne obveze	4.953	12.396
	18.184	13.416
Neto sredstva	145.927	225.411
Prihodi	9.755	44.004
Rashodi	17.973	41.264
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(8.218)	2.740
Porez na dobit	-	-
Dobit/(gubitak) nakon oporezivanja	(8.218)	2.740
Udio u dobiti/(gubitku) po metodi udjela (20%)	(1.644)	548

BILJEŠKA 18B – UDJEL U PRIDRUŽENIM SUBJEKTIMA VALAMAR A I VALAMAR OBERTAUERN / NASTAVAK
Valamar Obertauern GmbH /i/

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2021.
Udjel na početku razdoblja	3.007
Udjel u rezultatu 01.12. - 31.12.2021.	(27)
Ukupno udjel na kraju razdoblja	2.980
Neto imovina na kraju razdoblja	29.805
Udio u neto imovini (neposredno vlasništvo 10%)	2.980
Udio u neto imovini (posredno vlasništvo 24,54% od 90%)	6.582
Ukupno udio u neto imovini	9.562

Valamar A GmbH /ii/

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2021.
Udjel na početku razdoblja	27.068
Udjel u rezultatu 01.12. - 31.12.2021. /ii/	(118)
Ukupno udjel na kraju razdoblja	26.950
Neto imovina na kraju razdoblja	82.998
Udio u neto imovini (24,54%)	20.368

Valamar Obertauern i Valamar A /i/

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2021.
Udjel u Valamar A na kraju razdoblja	26.950
Udjel u Valamar Obertauern na kraju razdoblja	2.980
Ukupno udjel na kraju razdoblja	29.930
Udio u neto imovini Valamar A 24,54%	20.368
Udio u neto imovini Valamar Obertauern (posredno i neposredno) /i/	9.562
Ukupno udio u neto imovini	29.930

/i/ Detaljnije objašnjeno u Bilješci 1 – *Opći podaci*.

/ii/ Udio u rezultatu sastoji se od udjela u rezultatu Valamar Obertauern GmbH (umanjenog za manjinski interes 10%) i rezultatu Valamar A GmbH.

BILJEŠKA 18B – UDJEL U PRIDRUŽENIM SUBJEKTIMA VALAMAR A I VALAMAR OBERTAUERN / NASTAVAK

<i>(u tisućama kuna)</i>	Valamar Obertauern GmbH	Valamar A GmbH
	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2021.
Imovina:		
Dugotrajna imovina	77.374	146.014
Kratkotrajna imovina	9.171	5.318
	86.546	151.332
Obveze:		
Dugoročne obveze	48.516	63.889
Kratkoročne obveze	8.225	4.445
	56.741	68.334
Neto imovina	29.805	82.998
Prihodi 01.12. - 31.12.2021.	2.212	-
Rashodi 01.12. - 31.12.2021.	(2.565)	(235)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja 01.12. - 31.12.2021.	(353)	(235)
Porez na dobit 01.12. - 31.12.2021.	83	-
Dobit/(gubitak) nakon oporezivanja 01.12. - 31.12.2021.	(270)	(235)
Manjinski interes 10%	(27)	-
Dobit/(gubitak) nakon oporezivanja 01.12. - 31.12.2021. koja pripada Valamar A	(243)	(235)
Udio u dobiti/(gubitku) Valamar A po metodi udjela 24,54% /i/	(60)	(58)

/i/ Udio u dobiti sastoji se od udjela u dobiti Valamar Obertauern GmbH (umanjenog za manjinski interes 10%) i udjela u dobiti Valamar A GmbH.

BILJEŠKA 19A – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

GRUPA	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina	Ukupno
<i>(u tisućama kuna)</i>			
Stanje na dan 31. prosinca 2020.			
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>			
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti			
Kupci	26.133	-	26.133
Kredit 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
<i>(u tisućama kuna)</i>			
Stanje na dan 31. prosinca 2021.			
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>			
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti			
Kupci	29.205	-	29.205
Kredit i depoziti	43.180	-	43.180
Novac i novčani ekvivalenti	1.115.258	-	1.115.258
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti			
Financijska imovina	-	391	391
Ukupno	1.187.643	391	1.188.034

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

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

	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2020.			
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>			
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti			
Kupci	24.462	-	24.462
Kreditni 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

(u tisućama kuna)

	Novac, krediti i potraživanja	Financijska imovina	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2021.			
<i>Sredstva na dan izvještavanja</i>			
Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti			
Kupci	46.098	-	46.098
Kreditni i depoziti	5.622	-	5.622
Novac i novčani ekvivalenti	582.141	-	582.141
Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti			
Financijska imovina	-	359	359
Ukupno	633.861	359	634.220

BILJEŠKA 19A – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA / NASTAVAK

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Obveze na datum izvještavanja				
<i>Financijske obveze po amortiziranom trošku</i>				
Obveze prema dobavljačima	161.691	156.644	147.224	138.066
Posudbe	3.508.641	3.112.631	3.168.553	2.827.504
	3.670.332	3.269.275	3.315.778	2.965.570
<i>Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Derivativni financijski instrumenti	16.982	7.749	16.982	7.749
	3.687.314	3.277.024	3.332.760	2.973.319

BILJEŠKA 19B – KREDITNA KVALITETA FINANCIJSKE IMOVINE

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Kredit i depoziti				
Kredit i depoziti	702	582	639	494
	702	582	639	494

Kreditna kvaliteta ostale financijske imovine iskazana je u sljedećim bilješkama.

BILJEŠKA 20 – FINACIJSKA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Vrijednosnice - kotirane //	147	221	121	219
Ostalo	170	170	140	140
	317	391	261	359

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Stanje na dan 1. siječnja	391	317	335	261
Promjena fer vrijednosti iskazana u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(74)	98	(74)	98
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	-	(24)	-	-
Stanje na dan 31. prosinca	317	391	261	359

BILJEŠKA 21 – KREDITI I DEPOZITI

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Kredit i depoziti /i/	702	43.180	667	5.622
Minus: dugoročni dio	(89)	(5.178)	(89)	(5.178)
Kratkoročni dio	613	38.002	578	444

/i/ Najznačajnija stavka kredita i depozita Grupe u iznosu od 43.102 tisuće kuna odnosi se na oročene depozite.

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

BILJEŠKA 22 – ZALIHE

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Sirovine i materijal	14.260	18.890	11.937	16.911
Trgovačka roba, sitan inventar i ambalaža	16.076	7.420	15.359	6.707
	30.336	26.310	27.296	23.618

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Potraživanja od kupaca u zemlji /i/	29.006	23.178	27.059	21.558
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.185	1.338	1.045	979
Potraživanja od kupaca – povezana društva	1.599	7.294	492	27.006
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(6.415)	(6.520)	(4.946)	(5.870)
Potraživanja od kupaca – neto	25.375	25.289	23.650	43.673
Obračunati nefakturirani prihodi	715	3.889	769	2.398
Potraživanja za kamatu	43	27	43	27
Ukupno potraživanja od kupaca	26.133	29.205	24.462	46.098
Unaprijed plaćeni troškovi i obračunati prihodi /ii/	54.600	19.837	45.889	18.818
Potraživanja za više plaćeni PDV	4.900	8.002	3.482	2.235
Predujmovi dobavljačima	2.304	668	1.698	457
Potraživanja od zaposlenih	298	739	277	626
Potraživanja od državnih institucija	4.529	1.113	1.313	834
Ostala kratkoročna potraživanja	2.047	2.591	1.967	2.422
Ukupno ostala potraživanja	68.678	32.950	54.627	25.392
Ukupno kupci i ostala potraživanja	94.811	62.155	79.088	71.490

/i/ Potraživanja od kupaca u zemlji za Društvo u iznosu od 5,4 mil. kuna (2020.: 21,5 mil. kuna) odnosi se na prefakturiranje zajedničkog ulaganja u Gospodarski centar u Dubrovniku.

/ii/ Društvo je razgraničilo naknade po kreditima u iznosu 10,5 mil. kuna (2020.: 17,2 mil. kuna), a Grupa 11,2 mil. kuna (2020.: 18 mil. kuna). U 2020. godini Društvo i Grupa su proknjižili potpore za subvencije za neto plaće i pripadajuće doprinose za koje Društvo i Grupa ispunjavaju uvjete za dobivanje potpora, ali nisu isplaćene u 2020. godini u iznosu 18,8 mil. kuna za Društvo te u iznosu 24,1 mil. kuna za Grupu.

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA / NASTAVAK

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

	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Stanje na dan 1. siječnja	6.254	6.415	4.969	4.946
Povećanje	1.635	3.022	1.409	2.997
Naplata	(1.010)	(392)	(968)	(380)
Isknjiženje otpisanih potraživanja	(464)	(2.525)	(464)	(1.693)
Stanje na dan 31. prosinca	6.415	6.520	4.946	5.870

	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Potraživanja od kupaca:				
Nedospjeli i neispravljeni	11.750	18.091	11.606	36.972
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	13.625	7.198	12.044	6.701
	25.375	25.289	23.650	43.673

Na dan 31. prosinca 2021. godine dospijea potraživanja od kupaca koja su dospjela, ali nisu ispravljena su kako slijedi:

	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Do jednog mjeseca	11.121	965	10.956	802
Jedan do dva mjeseca	78	281	34	155
Dva do tri mjeseca	357	303	40	132
Više od tri mjeseca do jedne godine	2.069	5.649	1.014	5.613
	13.625	7.198	12.044	6.701

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	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Euro	226	817	188	536
Kuna	25.149	24.472	23.462	43.137
	25.375	25.289	23.650	43.673

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 FINANCIJSKI INSTRUMENTI

GRUPA I DRUŠTVO

	2020.		2021.	
	Potraživanja	Obveze	Potraživanja	Obveze
Fer vrijednost kamatnog swap-a	-	16.982	-	7.749
Ukupno	-	16.982	-	7.749
Manje dugoročno dospijeće:	-	(11.602)	-	(4.362)
Fer vrijednost kamatnog swap-a	-	5.380	-	3.387
Kratkoročno dospijeće	-	5.380	-	3.387

Kamatni swap-ovi i valutni terminski ugovori

Ugovorena vrijednost otvorenih kamatnih swap-ova na dan 31. prosinca 2021. godine iznosi 444.485 tisuća kuna (2020.: 563.830 tisuća kuna).

Nema ugovorenih valutnih terminskih ugovora na dan 31. prosinca 2021. godine (2020.: 0 kuna).

Na dan 31. prosinca 2021. godine, prosječna ponderirana bazna kamatna stopa fiksirana kamatnim swap ugovorom za kredite u eurima iznosi 0,49%, dok bazna varijabilna kamatna stopa (EURIBOR) iznosi -0,57%. 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 <i>(u tisućama kuna)</i>	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
Stanje na dan 1. siječnja 2020.	33.717	3.555	3.683	7.449	4.641	140.787	-	193.832
Ostale promjene	4	-	-	-	59	-	-	63
Prijenos 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)
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	33.732	3.544	3.265	14.355	101.303	163.090	12.121	331.410
Ostale promjene	(1)	-	-	-	(11)	-	-	(12)
Prijenos odgođene porezne imovine u dobiti i gubitku zbog unutar grupne transakcije	15.839	-	-	-	(392)	48.860	-	64.307
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	(407)	-	-	-	(4.688)	-	-	(5.095)
Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku	18	-	-	6.959	149	5.932	-	13.058
Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku	(15.921)	(1.662)	-	(2.826)	(840)	(41.205)	(12.121)	(74.575)
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	33.260	1.882	3.265	18.488	95.521	176.677	-	329.093
DRUŠTVO								
<i>(u tisućama kuna)</i>	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
Stanje na dan 1. siječnja 2020.	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)
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	15.275	4.554	3.264	12.282	81.468	85.506	12.121	214.471
Pripajanje ovisnog društva	16.141	-	-	-	-	-	-	16.141
Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku	18	-	-	6.301	-	-	-	6.319
Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku	(15.921)	(1.662)	-	(2.798)	-	(41.205)	(12.121)	(73.707)
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	15.513	2.892	3.264	15.785	81.468	44.301	-	163.224

BILJEŠKA 25 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA / OBVEZA / NASTAVAK
ODGOĐENA POREZNA OBVEZA
GRUPA
(u tisućama kuna)

	Financijska imovina	Fer vrijednost zemljišta i građevina	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	15	58.277	58.292
Ostale promjene	(5)	-	(5)
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	-	(2.075)	(2.075)
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	-	(4.465)	(4.465)
Povećanje/(smanjenje) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	18	-	18
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	28	51.737	51.765

DRUŠTVO
(u tisućama kuna)

	Financijska imovina	Fer vrijednost zemljišta i građevina	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	(7)	13.314	13.307
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	-	(870)	(870)
Povećanje/(smanjenje) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	18	-	18
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	11	12.444	12.455

BILJEŠKA 26 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Žiro računi i tekući računi	381.428	490.033	260.239	30.769
Blagajna	15	82	-	-
Devizni računi	28.235	174.113	6.480	100.340
Oročeni depoziti do jednog mjeseca	256.255	451.030	256.255	451.032
	665.933	1.115.258	522.974	582.141

Kamatne stope na novac i novčane ekvivalente iznosile su do najviše 0,02% (2020.: do 0,10%).

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
HRK	401.606	511.339	280.417	51.994
EUR	261.984	602.489	240.768	529.374
CHF	429	2	429	2
Ostalo	1.913	1.428	1.360	771
	665.933	1.115.258	522.974	582.141

BILJEŠKA 27 – DIONIČKI KAPITAL

Odobreni, odnosno upisani dionički kapital Društva u 2021. godini iznosi 1.672.021 tisuća kuna (2020.: 1.672.021 tisuća kuna) i podijeljen je na 126.027.542 redovne dionice (2020.: 126.027.542) na ime bez nominalnog iznosa. Sve dionice su u potpunosti uplaćene.

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca je sljedeća:

2020.	Broj dionica	%
Goldscheider Keramik Gesellschaft M.B.H., Beč	25.017.698	19,85
Wurmböck 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
2021.	Broj dionica	%
Goldscheider Keramik Gesellschaft M.B.H., Beč	25.017.698	19,85
Wurmböck 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	2.210.408	1,75
OTP Banka d.d./Erste plavi OMF kategorije B /Skrbnik, Split	1.566.042	1,24
HPB d.d./Kapitalni fond d.d./Skrbnik, Zagreb	1.419.657	1,13
Privredna banka Zagreb d.d./Skrbnički zbirni račun klijenta/Skrbnik, Zagreb	1.331.424	1,06
Vlastite dionice	4.139.635	3,28
Ostali dioničari – distribucija javnosti	47.596.119	37,77
Ukupno	126.027.542	100,00

BILJEŠKA 27 – DIONIČKI KAPITAL / NASTAVAK

U 2021. godini nije bilo promjena u dioničkom/temeljnem 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.

Tijekom 2021. godine Društvo nije stjecalo ni otpuštalo vlastite dionice.

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo je imatelj 4.139.635 vlastitih dionica (2020.: 4.139.635) što predstavlja 3,28% (2020.: 3,28%) dioničkog kapitala Društva.

BILJEŠKA 28 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

a) Kapitalne rezerve

Kapitalne rezerve Grupe na dan 31. prosinca 2021. godine iznose 5.224 tisuća kuna (2020.: 5.224 tisuće kuna). Kapitalne rezerve Društva na dan 31. prosinca 2021. godine iznose 5.711 tisuće kuna (2020.: 5.711 tisuća kuna).

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

GRUPA	2020.	2021.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Zakonske rezerve	83.601	83.601
Rezerve za fer vrijednost	1	81
Ostale rezerve	161.993	163.749
Zadržana dobit	363.625	467.737
	609.220	715.167
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	61	1
Promjena fer vrijednosti financijske imovine	(60)	80
Na kraju godine	1	81
Ostale rezerve		
Na početku godine	160.851	161.993
Povrat neisplaćene dividende iz ostalih rezervi	1.142	1.756
Na kraju godine	161.993	163.749
Zadržana dobit		
Na početku godine	690.708	363.625
Dobit/(gubitak) za godinu	(329.594)	104.375
Povrat neisplaćene dividende iz zadržane dobiti	2.248	-
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	263	(263)
Na kraju godine	363.625	467.737

BILJEŠKA 28 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT / NASTAVAK
b) Rezerve i zadržana dobit / NASTAVAK
DRUŠTVO
(u tisućama kuna)

	2020.	2021.
Zakonske rezerve	83.601	83.601
Rezerve za fer vrijednost	1	81
Ostale rezerve	176.476	105.846
Zadržana dobit	571.832	876.438
	831.910	1.065.966
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	61	1
Vrednovanje financijske imovine	(60)	80
Na kraju godine	1	81
Ostale rezerve		
Na početku godine	175.334	176.476
Povrat neisplaćene dividende iz ostalih rezervi	1.142	1.756
Pripajanje ovisnog društva	-	(72.386)
Na kraju godine	176.476	105.846
Zadržana dobit		
Na početku godine	878.134	571.832
Dobit/(gubitak) za godinu	(308.550)	304.606
Povrat neisplaćene dividende iz zadržane dobiti	2.248	-
Na kraju godine	571.832	876.438

BILJEŠKA 28 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT / NASTAVAK

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 2021. godine zakonske rezerve Društva i Grupe iznose 83.601 tisuća kuna, što čini 5,00% dioničkog kapitala (2020.: 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 2021. godine iznose 136.815 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2021. godine ostale rezerve Grupe su iznosile 163.749 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 2021. godine ostale rezerve Društva su iznosile 105.845 tisuće kuna koje čine rezerve za trezorske dionice u iznosu od 136.815 tisuća kuna i gubici iz pripajanja ovisnih društava.

Društvo u 2020. i 2021. godini nije isplatilo dividendu.

Rezerve za fer vrijednost

Na dan 31. prosinca 2021. godine rezerve za fer vrijednost Društva i Grupe iznose 81 tisuću kuna. Ove rezerve nisu raspodjeljive, a odnose se na fer vrijednost financijske imovine.

BILJEŠKA 29 – POSUDBE

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Kratkoročne				
Obveze po kreditima banaka	553.319	565.524	508.958	523.631
Dugoročni dio posudbi - oslobođenje od ispunjavanja financijskih uvjeta nakon datuma bilance /i/	185.009	-	185.009	-
Obveze za financijski leasing	38	-	-	-
	738.366	565.524	693.967	523.631
Dugoročne				
Obveze po kreditima banaka	2.770.276	2.547.107	2.474.586	2.303.873
	2.770.276	2.547.107	2.474.586	2.303.873
Ukupno posudbe	3.508.641	3.112.631	3.168.553	2.827.504

/i/ U kratkoročnim posudbama u 2020. godini 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 osigurane su hipotekama na nekretninama i pokretninama Grupe neto knjigovodstvene vrijednosti 2.319.645 (2020.: 2.010.351 tisuća kuna) (Bilješka 14 – *Nekretnine, postrojenja i oprema*). Kratkoročni krediti Grupe osigurani su zadužnicama neto knjigovodstvene vrijednosti 217.998 tisuća kuna (2020.: 297.614 tisuća kuna).

Obveze po dugoročnim kreditima osigurane su hipotekama na nekretninama i pokretninama Društva neto knjigovodstvene vrijednosti 1.861.945 tisuća kuna (2020.: 1.616.678 tisuća kuna) (Bilješka 14 – *Nekretnine, postrojenja i oprema*). Kratkoročni krediti Društva osigurani su zadužnicama neto knjigovodstvene vrijednosti 217.998 tisuća kuna (2020.: 297.614 tisuća kuna).

Društvo na dan 31. prosinca 2021. godine ima ugovorene neiskorištene kreditne linije s financijskim institucijama za 2021. godinu u ukupnom iznosu od 278.135 tisuća kuna, a Grupa 278.135 tisuća kuna.

BILJEŠKA 29 – POSUDBE / NASTAVAK

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

GRUPA	2020.		2021.	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	%	<i>(u tisućama kuna)</i>	%
Posudbe:				
EUR	3.409.331	0% - 3%	2.994.019	0,93% - 3%
HRK	99.310	0% - 2,95%	118.612	0% - 2,95%
	3.508.641		3.112.631	
DRUŠTVO				
Posudbe:				
EUR	3.156.241	0,76% - 3%	2.817.273	0,93% - 3%
HRK	12.312	2% - 2,05%	10.231	2,0%
	3.168.553		2.827.504	

BILJEŠKA 29 – POSUDBE / NASTAVAK

Dospijeće dugoročnih posudbi je sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Od 1 do 3 godine	784.381	862.999	706.497	778.346
Od 3 do 6 godina	884.057	830.510	786.304	754.378
Preko 6 godina	1.101.838	853.598	981.785	771.149
	2.770.276	2.547.107	2.474.586	2.303.873

Knjigovodstvena i fer vrijednost dugoročnih kredita je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Grupa	2.770.276	2.547.107	2.716.086	2.501.401
Društvo	2.474.586	2.303.873	2.427.136	2.264.500

Fer vrijednost izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom prosječne ponderirane kamatne stope na dugoročne posudbe Grupe od 1,97% (2020.: 1,98%). 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 u djelokrugu MSFI-a 16 Najmovi. Razdoblje najma za većinu ugovora je između 3 do 5 godina, s izuzetkom nekoliko najmova 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 2020.	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.	749	8.241	2.674	11.664
Povećanja	6.168	3.174	-	9.342
Amortizacija	(679)	(2.393)	(943)	(4.015)
Modifikacije i ostalo (prijevremeni raskid)	(254)	(41)	(56)	(351)
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	5.984	8.981	1.675	16.640

DRUŠTVO

<i>(u tisućama kuna)</i>	Nekretnine	Zemljišta	Motorna vozila	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2020.	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.	1.703	8.198	2.545	12.446
Povećanja	6.321	3.274	-	9.595
Amortizacija	(1.040)	(2.381)	(908)	(4.329)
Modifikacije i ostalo (prijevremeni raskid)	(255)	(535)	(56)	(846)
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	6.729	8.554	1.582	16.866

BILJEŠKA 30 – IMOVINA I OBVEZE S PRAVOM KORIŠTENJA / NASTAVAK

Obveze za najmove i promjene tijekom razdoblja:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Stanje na dan 1. siječnja	12.006	9.169	12.359	9.973
Povećanja	1.238	8.643	1.958	8.875
Porast kamata	305	346	340	364
Plaćanja	(3.676)	(3.857)	(4.142)	(4.196)
Modifikacije i ostalo (prijevremeni raskid)	(705)	(348)	(542)	(835)
Stanje na dan 31. prosinca	9.168	13.953	9.973	14.181
Kratkoročne obveze	2.243	2.680	2.582	2.969
Dugoročne obveze	6.925	11.273	7.391	11.212

Najmovi u računu dobiti i gubitka:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Amortizacija prava korištenja imovine	4.406	4.015	4.816	4.328
Trošak kamata na obveze za najam	305	346	340	364
Troškovi vezani uz kratkoročne najmove	52	173	52	173
Varijabilni dijelovi naknada za najam	118	1.814	118	1.814
Ukupno	4.881	6.348	5.326	6.679

Troškovi amortizacije prava korištenja imovine uključeni su u stavku Amortizacija Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, dok je trošak kamata na obveze za najam uključen u Bilješku 11, stavka Rashod od kamata. Troškovi kratkoročnih najмова uključeni su u Bilješku 7, stavku Najamnine. Troškovi varijabilnih dijelova naknada za najam uključeni su u Bilješku 7, stavku Najamnine te Bilješku 9, stavku Komunalne naknade, koncesije i dr.

BILJEŠKA 30 – IMOVINA I OBVEZE S PRAVOM KORIŠTENJA / NASTAVAK

U 2021. godini ukupni novčani odljevi za najmove iznosili su 6.059 tisuća kuna (2020.: 4.312 tisuća kuna) za Društvo i 5.709 tisuća kuna (2020.: 3.846 tisuća kuna) za Grupu (uključujući i odljeve za kratkoročne najmove i varijabilne dijelove naknada).

Nediskontirani budući novčani odljevi za najam na dan 31. prosinca 2021. godine kojima su Društvo i Grupa potencijalno izloženi, a koji nisu uzeti u obzir kod mjerenja obveza za najam (nisu uključeni u izračun sadašnje vrijednosti imovine i obveza):

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA	DRUŠTVO
Produljenje - nije izvjesno	3.748	3.194
Varijabilna plaćanja	1.417	1.417

BILJEŠKA 31 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Obveze prema dobavljačima	61.725	67.447	49.910	51.095
Obveze prema dobavljačima – povezana društva	84	63	220	131
Obveze po kamatama	33.727	29.168	32.895	29.002
Obveze po mjenicama	6.625	-	6.625	-
Naknade za koncesije	59.529	59.966	57.575	57.838
	161.690	156.644	147.225	138.066
Minus: dugoročni dio /i/	(57.609)	(58.046)	(55.656)	(55.917)
Kratkoročni dio	104.081	98.598	91.569	82.149
Obveza za dividendu	389	380	10	-
Obveze prema zaposlenima	19.187	28.794	15.921	24.805
Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele	2.496	10.908	1.533	9.379
Obveze za poreze i doprinose i druge pristojbe	6.129	16.509	4.665	14.662
Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima	121	483	121	295
Obveze za predujmove	69.609	40.344	61.768	36.065
Obveze za ukalkulirane troškove	28.673	22.605	23.340	19.853
Ostale obveze	10.707	10.698	10.310	8.685
Ukupno kratkoročne obveze	241.390	229.319	209.237	195.893
Ukupno dobavljači i ostale obveze	298.999	287.365	264.893	251.810

/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	
	2020.	2021.	2020.	2021.
EUR	35.632	32.311	34.759	32.276
GBP	23	87	23	87
USD	17	107	17	107
HRK	126.018	124.139	112.426	105.596
	161.690	156.644	147.224	138.066

BILJEŠKA 32 – REZERVIRANJA I OSTALI UKALKULIRANI TROŠKOVI

GRUPA

(u tisućama kuna)

	Otpremnine i jubilarne nagrade	Pravni sporovi	Bonusi	Ostalo /i/	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	32.477	57.420	19.751	-	109.648
Dodatna rezerviranja	9.739	2.193	-	28.164	40.096
Iskorišteno tijekom godine	(350)	-	-	-	(350)
Ukinuto tijekom godine	(10.809)	(9.496)	-	-	(20.305)
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	(64)	-	-	-	(64)
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	30.993	50.117	19.751	28.164	129.025
2021.					
Kratkoročni dio	1.164	-	19.751	-	20.914
Dugoročni dio	29.829	50.117	-	28.164	108.111

DRUŠTVO

(u tisućama kuna)

	Otpremnine i jubilarne nagrade	Pravni sporovi	Bonusi	Ostalo /i/	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	27.204	36.379	17.563	-	81.146
Dodatna rezerviranja	9.317	1.936	-	24.828	36.081
Iskorišteno tijekom godine	(85)	-	-	-	(85)
Ukinuto tijekom godine	(10.653)	(9.472)	-	-	(20.125)
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	25.783	28.843	17.563	24.828	97.017
2021.					
Kratkoročni dio	818	-	17.563	-	18.381
Dugoročni dio	24.965	28.843	-	24.828	78.636

/i/ Ostala rezerviranja na Grupi i Društvu odnose se najvećim dijelom na najam turističkog zemljišta kako je objašnjeno u Bilješci 4 – *Ključne računovodstvene politike*.

Pravni sporovi Društva

Rezerviranja za sudske sporove u najvećem dijelu odnose se na:

1. Nekretnine u Dubrovniku i to:

- a) na prodano građevinsko zemljište iz 1996. godine 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;
- b) spor oko naknade štete na ime prodanog poslovnog prostora u Dubrovniku iz 1999. godine za koji prostor kupac/tužitelj i nadalje nije upisan u zemljišne knjige.

2. Nekretnine na otoku Krku i to:

- a) 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;

- b) u odnosu na zahtjev vlasnika nekretnina koje su manjim dijelom unutar kampa Krk, za plaćanjem naknade za koristi radi upotrebe tuđe nekretnine;
- c) na imovinsko-pravne zahtjeve knjižnih i/ili vanknjižnih vlasnika dijela nekretnina u kampu Bunculuka u Baški i
- d) spor oko nekretnine u kampu Bunculuka i zemljišta upravne zgrade Podružnice na Krku.

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 2021. 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

	Zemlja	Vlasništvo na dan 31. prosinca	
		2020.	2021.
Palme turizam d.o.o. /i/	Hrvatska	100,00%	-
Magične stijene d.o.o.	Hrvatska	100,00%	100,00%
Bugenvilia d.o.o.	Hrvatska	100,00%	100,00%
Imperial Riviera d.d. /i/	Hrvatska	43,68%	46,27%
Valamar A GmbH /i/	Austrija	100,00%	-
Valamar Obertauern GmbH /i/	Austrija	100,00%	-

/i/ Detaljnije objašnjeno u Bilješci 1 – *Opći podaci*.

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 2021. godine iskazana su rezerviranja za parnice za koje Društvo predviđa isplatu u iznosu 28.843 tisuća kuna. Društvo i Grupa ne očekuju druge potencijalne obveze po osnovi pravnih sporova.

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 obavljeni 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 postupaka 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 tlocrtne 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 imovinsko-pravnih 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 2021. godine iznose 544.910 tisuća kuna (2020.: 515.432 tisuća kuna). Ugovorene buduće obveze Grupe za investicije u turističke objekte na dan 31. prosinca 2021. godine iznose 597.391 tisuća kuna (2020.: 535.627 tisuća kuna).

Društvo je jamac po kreditu povezanom društvu Valamar Obertauern GmbH. Procijenjeni maksimalni iznos jamstva koji se može realizirati iznosi 48,647 tisuća kuna. Kredit povezanog društva je osiguran hipotekama na nekretninama društva Valamar Obertauern GmbH. Društvo procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

BILJEŠKA 35 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobitka s novcem generiranim poslovanjem:

<i>(u tisućama kuna)</i>	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(501.049)	101.476	(413.532)	371.124
Usklađenje za:				
Amortizacija	496.444	507.336	391.987	397.597
Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(4.777)	(1.820)	(5.180)	(281.702)
Otpisi nekretnina, postrojenja i opreme	1.532	3.892	1.202	2.511
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja - neto	625	2.631	441	2.617
Neto financijski rashod	110.017	63.074	100.130	57.419
Prestanak kontrole nad ovisnim društvom	-	(13.316)	-	-
Gubici/(dobici) od svođenja na fer vrijednost derivativnih financijskih instrumenata - neto i financijske imovine	74	(9.233)	74	(9.233)
Udio u neto dobiti/(gubitku) od društava povezanih sudjelujućim interesom	1.644	(404)	-	-
Povećanje rezerviranja - neto	22.152	25.063	20.421	21.539
Promjene u:				
- kupci i ostala potraživanja	(46.516)	20.098	(41.213)	861
- zalihe	(4.511)	3.782	(4.911)	3.678
- dobavljači i ostale obveze	(82.313)	(22.602)	(58.985)	(28.430)
Novac generiran poslovanjem	(6.678)	679.977	(9.566)	537.981

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 Grupe Valamar u 2020. i 2021. 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 (do 15. lipnja 2021. godine kada je prestao mandat članu nadzornog odbora Društva g. Vicku Feriću), Magične stijene d.o.o., Dubrovnik, Palme turizam d.o.o., Dubrovnik (do 7. svibnja 2021. godine kada je pripojeno društvu Valamar Riviera d.d.), Imperial Riviera d.d., Rab, zajedno sa ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska, Valamar A GmbH, Tamsweg/Beč zajedno sa ovisnim društvima WBVR Beteiligungs GmbH, Beč i ContiEstates AG, Zug (Švicarska), Valamar Obertauern GmbH, Obertauern, Helios Faros d.d., Stari Grad, Kamenolom Pridraga d.o.o., Pridraga, Flexi Oscar d.o.o., Zagreb (od 2. ožujka 2021. godine kada je zamjenik predsjednika nadzornog odbora g. Mladen Markoč postao član društva), DPN JEDAN d.o.o., Zagreb (od 20. listopada 2021. kada je zamjenik predsjednika nadzornog odbora g. Mladen Markoč osnovao društvo), Agro-kapital d.o.o., Grožnjan (od 16. lipnja 2021. kada je započeo mandat članu nadzornog odbora g. Borisu Galiću do 30. studenog 2021. kada je član nadzornog odbora prodao sve udjele u ovom društvu), B10 Istrian fusion d.o.o., Grožnjan (od 16. lipnja 2021. kada je započeo mandat članu nadzornog odbora g. Borisu Galiću), YES International AG, Lachen, Švicarska i yes.com AG, Lachen, Švicarska (od 16. lipnja 2021. kada je započeo mandat članu nadzornog odbora g. Danielu Goldscheideru). Povezanom osobom smatra se i Zajednički odvjetnički ured Mladen Markoč i Relja Pečina, Zagreb, te Obrt za poduku Bucolaj, Novigrad (od 16. lipnja 2021. kada je započeo mandat članu nadzornog odbora g. Ivanu Ergoviću).

Ugovori o upravljanju

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)ja 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. 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)ja 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.

BILJEŠKA 36 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

GRUPA	2020.	2021.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Prodaja dobara i usluga		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	1	1
Društva povezana sudjelujućim interesom	1.918	8.601
	1.919	8.602
Kupovina usluga		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	217	480
Društva povezana sudjelujućim interesom	18	239
	235	719
Kupci i ostala potraživanja		
Društva povezana sudjelujućim interesom	331	7.294
	331	7.294
Obveze		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	84	23
Društva povezana sudjelujućim interesom	-	39
	84	63

BILJEŠKA 36 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK
DRUŠTVO
(u tisućama kuna)

	2020.	2021.
Prodaja dobara i usluga		
Ovisna društva /i/	6.829	312.947
Društva povezana sudjelujućim interesom	1.918	8.601
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	1	1
	8.748	321.549
Kupovina usluga		
Ovisna društva	1.136	3.830
Društva povezana sudjelujućim interesom	18	239
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	217	430
	1.371	4.499
Kupci i ostala potraživanja		
Ovisna društva	161	19.712
Društva povezana sudjelujućim interesom	331	7.294
	492	27.006
Ostala potraživanja		
Ovisna društva	26	26
	26	26
Dobavljači i ostale obveze		
Ovisna društva	136	70
Društva povezana sudjelujućim interesom	-	39
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	84	22
	220	131
Dani krediti		
Ovisna društva	28	28
	28	28

/i/ Detaljnije objašnjeno u Bilješci 10 – Ostali dobiti/(gubici) – neto.

BILJEŠKA 36 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK

Primanja Uprave

	GRUPA		DRUŠTVO	
	2020.	2021.	2020.	2021.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Neto plaće	2.799	3.472	1.717	2.293
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	593	699	263	338
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	732	938	444	553
Ostali troškovi (doprinosi i porezi)	1.105	1.054	715	759
	5.230	6.164	3.139	3.944

Primanja Uprave u 2021. godini za Grupu odnose se na 6 članova (2020.: 9 članova), a za Društvo 2 člana (2020.: 2 člana).

Naknada Nadzornom odboru Društva za 2021. godinu iznosila je ukupno 2.734 tisuće kuna (2020.: 1.294 tisuće kuna).

BILJEŠKA 37 – PRIPAJANJE OVISNOG DRUŠTVA

Dana 7. svibnja 2021. godine, s pravnim učinkom 8. svibnja 2021. godine, izvršen je upis pripajanja društva Palme turizam d.o.o. društvu Valamar Riviera d.d. Upisom pripajanja pripojeno društvo Palme turizam d.o.o. je prestalo postojati, a društvo Valamar Riviera d.d. je po pripajanju univerzalni pravni slijednik pripojenog društva i preuzelo je svu imovinu, prava i obveze pripojenog društva.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe uključuje rezultate pripojenog društva za cijelu tekuću godinu. Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva uključuje rezultate od trenutka pripajanja.

Imovina i obveze u 2021. godini u trenutku pripajanja su:

	PALME TURIZAM d.o.o.
	7. svibnja 2021.
<i>(u tisućama kuna)</i>	
IMOVINA	
Nekretnine, postrojenja i oprema (Bilješka 14)	25.753
Odgođena porezna imovina (Bilješka 25)	16.141
Kupci i ostala potraživanja	72
Novac i novčani ekvivalenti	1.110
OBVEZE	
Dobavljači i ostale obveze	(14)
Neto pripojena imovina	43.062
Manje: eliminacija udjela Društva u ovisnom društvu	(115.448)
Neto efekt na glavnici prilikom pripajanja	(72.386)

BILJEŠKA 38 – PRESTANAK KONTROLE NAD OVISNIM DRUŠTVIMA

Grupa je izgubila kontrolu nad ovisnim društvima Valamar A GmbH i Valamar Obertauern GmbH te je u konsolidiranim financijskim izvještajima prestala iskazivati imovinu i obveze navedenih društava. Prema MSFI-u 10, prihodi i troškovi društava Valamar A GmbH i Valamar Obertauern GmbH priznaju se u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti Grupe do 29. studenog 2021. godine. Od 1. prosinca 2021. godine Grupa ima značajan utjecaj u društvima Valamar A GmbH i Valamar Obertauern GmbH te se iskazuje u konsolidiranim izvještajima po metodi udjela.

Grupa nije primila naknadu za prestanak kontrole nad ovisnim društvima Valamar A GmbH i Valamar Obertauern GmbH, zbog razrijeđenog vlasništva provedenog dokapitalizacijom predmetnih društava kako je opisano u Bilješci 1 – *Opći podaci*.

Dobitak od prestanka kontrole nad ovisnim društvima uključen je u financijske prihode 2021. godine.

Pregled imovine i obveza u 2021. godini nad kojima je Grupa izgubila kontrolu te učinak prestanka kontrole nad ovisnim društvima prikazan je u tablici:

PRESTANAK KONTROLE NAD OVISNIM DRUŠTVIMA

(u tisućama kunama)

IMOVINA

Dugotrajna imovina

Nematerijalna imovina 464

Nekretnine, postrojenja i oprema 58.905

Financijska imovina 24

Odgođena porezna imovina 5.095

Kratkotrajna imovina

Zalihe 243

Kupci i ostala potraživanja 3.512

Kredit i depoziti 22

Novac i novčani ekvivalenti 3.203

71.468

OBVEZE

Dugoročne obveze

Posudbe (46.249)

Odgođena porezna obveza (2.075)

Kratkoročne obveze

Posudbe (4.511)

Dobavljači i ostale obveze (1.676)

(54.511)

Neto imovina ovisnih društava nad kojima se gubi kontrola

16.957

Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja

(198)

Fer vrijednost udjela 30.075

Manje: Neto imovina ovisnih društava nad kojima se gubi kontrola i tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (16.759)

Dobitak od prestanka kontrole nad ovisnim društvima

13.316

Valamar A GmbH i Valamar
Obertauern GmbH

29. studenog 2021.

BILJEŠKA 39 – REVIZORSKE NAKNADE

Naknade za reviziju financijskih izvještaja Grupe iznosile su 898 tisuća kuna (2020.: 866 tisuća kuna), dok su naknade za ostale usluge iznosile 143 tisuće kuna (2020.: 121 tisuća kuna).

Ostale usluge u 2020. i 2021. godini odnose se na usluge revizije Izvješća o primicima Uprave i Nadzornog odbora.

BILJEŠKA 40 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Dana 31. siječnja 2022. godine zaključen je pravni posao s ovisnim društvom Imperial Riviera d.d. o prijenosu tri hotela sa ukupno 947 smještajnih jedinica, i to Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar akvizicijske vrijednosti 717.766 tisuća kuna. Sagledavajući interese preuzimatelja predmetnih hotela, financiranje navedene transakcije osigurano je preuzimanjem kreditnih obveza Društva, a razlika će biti plaćena u gotovini.

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