



Valamar Lacroma Hotel 4*, Dubrovnik

REZULTATI POSLOVANJA 1.1.2024.-30.9.2024.



UKRATKO O VALAMARU

Valamar je lider u hrvatskom turizmu te posluje u prvorazrednim destinacijama – u Istri, na otocima Krku, Rabu i Hvaru, u Makarskoj i Dubrovniku te u Obertauernu, u Austriji.

Valamarovih 36 hotela i ljetovališta te 15 kamping ljetovališta imaju kapacitet od oko 21 tisuću smještajnih jedinica te u njima mogu smjestiti oko 58 tisuća gostiju dnevno.

S ukupnim ulaganjima od oko 915 milijuna eura u posljednjih 20 godina, Valamar je izrastao u jednog od vodećih regionalnih investitora, značajno povećavajući prihode i profitabilnost, uz istovremeno znatno podizanje kvalitete. Najveći je i najpoželjniji poslodavac u turizmu u Hrvatskoj.

Valamar Grupa („Grupa“) sastoji se od Valamar Riviere d.d. („Društvo“) i dva u potpunosti konsolidirana ovisna društva: Imperial Riviera d.d., Rab, (46,27% vlasništvo) i Bugenvilla d.o.o., Dubrovnik, (100%).

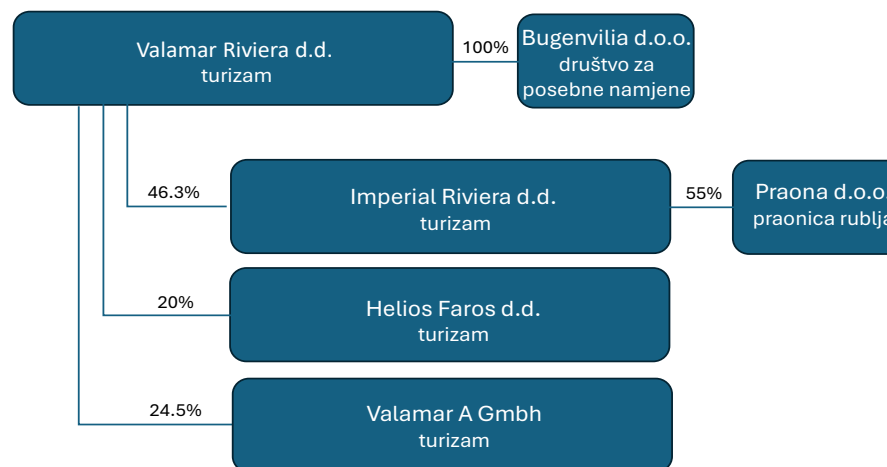
Valamar Riviera ima vlasničke udjele u dvije kompanije (”Pridružena društva“): Helios Faros d.d., Starigrad (20%) i Valamar A GmbH, Vienna, Austria (24.54%). Valamar Grupu i Pridružena društva nazivamo zajedničkim imenom ”Valamar”.

Imperial Riviera posjeduje 55% udjela u društvu Praona d.o.o., Makarska, koja se bavi poslom pranja rublja.

Turistički portfelj Valamar Grupe



Struktura Valamara



KLJUČNE PORUKE

Nakon odličnih rezultata u vrhu sezone, poslovni prihodi Valamar Grupe u prvih devet mjeseci 2024. godine iznose 390,1 milijun eura, što je 12,2 % više nego lani i u skladu s planom. Rast poslovanja potaknut je vrlo dobrom potražnjom s ključnih tržišta te prethodnim ulaganjima u razvoj portfelja, prodaju, marketing i operativnu izvrsnost. Shodno tome, najbolji rezultat zabilježen je u hotelima i kampovima premium segmenta.

Sve Valamarove destinacije postigle su vrlo dobre rezultate. Dubrovnik je ujedno naša posljednja destinacija koja se obujmom poslovanja oporavila na pretpandemijsku razinu, kako financijski tako i po broju noćenja. Prošlogodišnje velike investicije u Dubrovniku, u tri hotela i dječji animacijski kompleks Maro World, vrlo su dobro prihvaćene, a posebno visok rast ova je destinacija ostvarila u segmentu obiteljskih gostiju.

Direktna prodaja najprofitabilniji je segment prodaje i od ključne je važnosti za zadržavanje korisnika. Ona je kontinuirano izvrsna, s rezultatom koji iznosi 206,3 milijuna eura, ostvarujući ukupno 65 % prihoda pansiona, jednako kao u istom razdoblju 2023. Struktura naših gostiju, u kojoj oko polovice ukupnih noćenja čine gosti iz Njemačke i Austrije, ostaje stabilna.

U prvih devet mjeseci 2024. operativni troškovi porasli su 16 %, na 239,1 milijuna eura, prije svega zbog nastavka snažnog ulaganja u primanja i naknade zaposlenika (troškovi rada porasli su za 17,8 milijuna eura ili gotovo 18 %). Operativna dobit (prilagođena EBITDA) dosegla je 147,7 milijuna eura, što je 4,6 % više nego u istom razdoblju 2023., uz spuštanje EBITDA margine za 2,7 %. Nepovoljni vremenski uvjeti u rujnu, kao i povećani troškovi vezani uz koncesiju za turističko zemljište i pomorsko dobro, utjecali su na to da su planirani prihodi u sezoni niži od planiranih. Neto dobit dodatno je umanjena izvanrednim troškovima od 4,6 milijuna eura za pravne sporove i nagodbe, kao i povećanjem amortizacije za 3 milijuna eura, što je rezultiralo smanjenjem neto dobiti za 3,4 milijuna eura. S obzirom na očekivani razvoj troškova i njihovu dinamiku u posljednjem tromjesečju 2024. godine, do kraja godine Grupa očekuje blago poboljšanje marže dobiti.

POSLOVNI
PRIHODI VIŠI 12%
U ODNOSU NA PRVIH
DEVET MJESECI
2023. GODINE

NASTAVIAK
ZNAČAJNIH
ULAGANJA U PLAĆE,
OBUKU I BENEFICIJE
ZAPOSLENIKA

Na dan 30. rujna 2024. neto dug Grupe iznosi 189,5 milijuna eura i u izvještajnom je razdoblju smanjen za 13,0 %. Gotovo ukupan kreditni portfelj čine dugoročni krediti s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS) radi zaštite od kamatnog rizika.

Ulaganja u hotele, ljetovališta i kampove Grupe za sezonu 2023./2024. u iznosu od 83 milijuna eura uspješno su završena prema planu. Valamar Riviera d.d. uložila je 8,9 milijuna eura u repositioniranje hotela Allegro i Miramar u Rapcu u Allegro Sunny Hotel & Residence 3*. U obnovu hotela Koralj Sunny 3* na otoku Krku uloženo je 5,7 milijuna eura, čime se dodatno proširuje brend Sunny i obogaćuje ponuda za obitelji.

Najznačajnija investicija Imperial Riviere d.d. odnosi se na prvu fazu rekonstrukcije postojećeg turističkog naselja Suha Punta (Arba Resort 4*/5* Valamar Collection) u Rabu. To je višefazni projekt čiji je cilj ovu destinaciju čvrsto pozicionirati među najbolja odredišta za obiteljski odmor na Jadranu. Završeno je i repositioniranje bivšeg Rivijera resorta 2* u Makarska Sunny Resort 3*, čime se dodatno jača brend Sunny u Dalmaciji.

Najznačajnija ulaganja Valamar Riviere d.d. usmjerena su u izgradnju ljetovališta Pical 5* u Poreču, najveću pojedinačnu investiciju u hrvatski turizam, u iznosu od 139 milijuna eura tijekom dvogodišnjeg razdoblja. Pical će raditi cijelu godinu, s obiljem raznovrsnih sadržaja za različite oblike odmora, što će povećati kvalitetu porečkog turizma. Radovi su započeti 18. ožujka 2024., a planirani je rok završetka početak 2026.

Valamar Riviera i ove je godine nastavila sa značajnim ulaganjima u plaće, obuku i beneficije zaposlenika. Grupa je povećala osnovnu plaću za više od 5000 zaposlenika. Plaće u vrhu sezone, od lipnja do kolovoza, za stručna radna mjesta, odnosno kuhare, konobare i recepcionare, u Valamarovim hotelima, kampovima i ljetovalištima kretale su se od 1400 do 2000 eura neto, a plaće spremačica, pomoćnih kuhara, pomoćnih konobara, kuhinjskih radnika i servira od 1000 do 1300 eura neto. Valamar Grupa također nastavlja s brojnim programima nagrađivanja izvrsnosti, predanosti i izvanrednih rezultata.

U 2024. godini Valamar nastavlja snažno ulagati u inicijative održivosti unutar ESG okvira.

Hrvatski savjet za zelenu gradnju i Hrvatska udruga proizvođača toplinsko-fasadnih sustava proglasili su Valamar "Organizacijom godine" na svečanoj dodjeli Godišnjih nagrada za zelenu gradnju i održivo izgrađeni okoliš u 2023. godini.

U Poreču je otvoren Bike Center Poreč, najveći biciklistički centar u Hrvatskoj, smješten na samom početku dobro poznate biciklističke staze Parenzana pokraj hotela Valamar Parentino 4*. Centar će značajno doprinijeti razvoju održivog, zelenog, digitalnog, uključivog i cjelogodišnjeg sportsko-rekreacijskog turizma Poreča i Istre te je otvoren za lokalno stanovništvo.

OČEKIVANJA

U poslovnoj 2024. godini Valamar Grupa očekuje ostvariti konsolidirane poslovne prihode u rasponu od 411 milijuna do 415 milijuna eura (372 milijuna eura u 2023.), ostvarujući očekivani rast u rasponu od 10,4 do 11,5 %.

U poslovnoj 2024. godini očekivana prilagođena EBITDA Valamar Grupe kretat će se u rasponu od 117 milijuna do 120 milijuna eura (109 milijuna eura u 2023.), što predstavlja porast u rasponu od 7,0 do 9,7 %.

NASTAVAK SNAŽNIH
ULAGANJA
U STRATEŠKE
PROJEKTE I
INICIJATIVE
ODRŽIVOSTI UNUTAR
ESG OKVIRA

Izjava o očekivanjima temelji 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. Cjeloviti tekst Izjave o odricanju odgovornosti nalazi se na stranici 47.



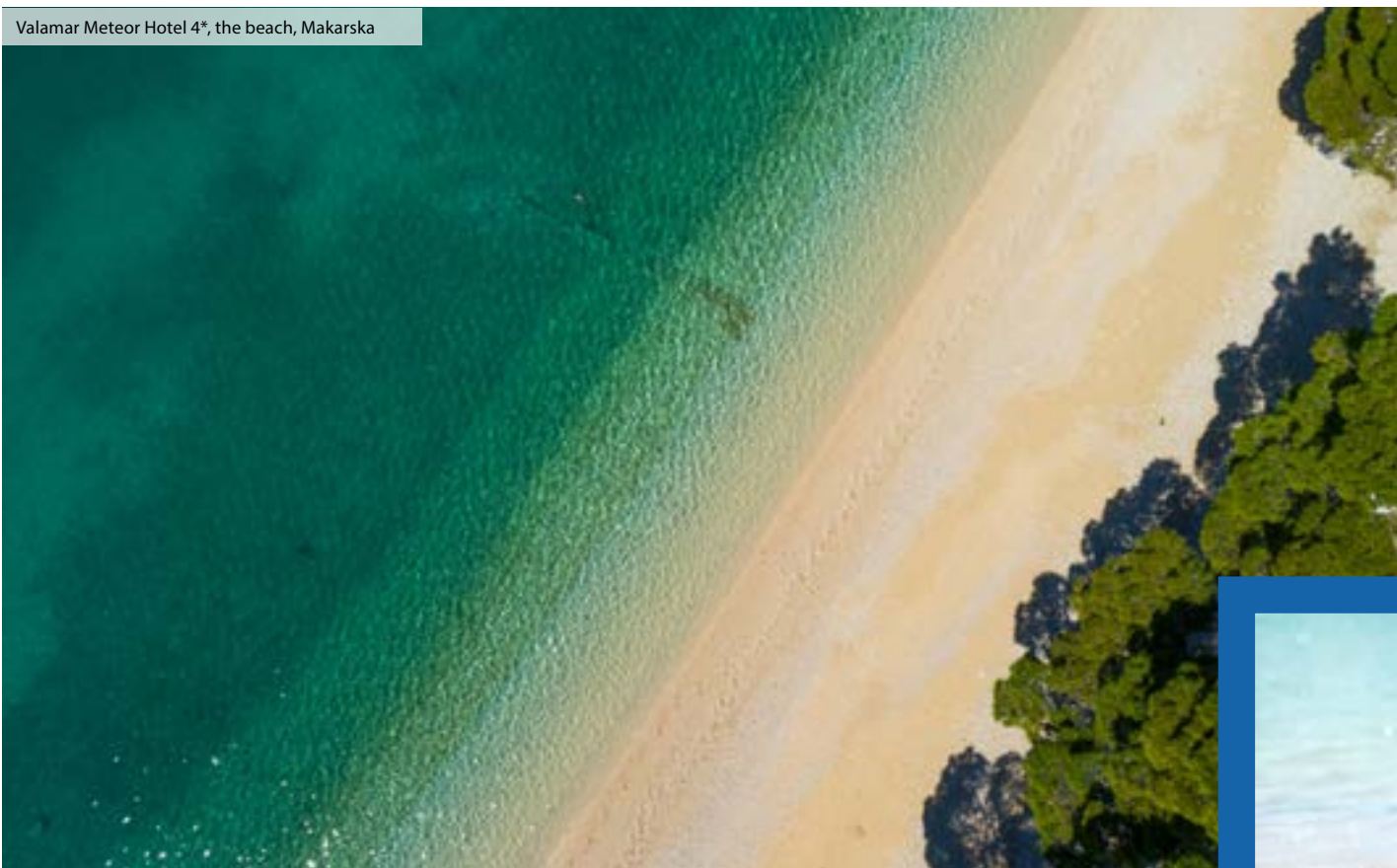
SADRŽAJ

Rezultati Grupe	6
Rezultati Društva	16
Investicijski ciklus 2023/24	18
ESG i ljudski resursi	22
Rizici Društva i Grupe	29
Korporativno upravljanje	35
Odnosi s povezanim društvima i podružnice Društva	38
Dionica RIVP	40
Dodatne informacije	44
Izjava o odricanju odgovornosti	46
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje tromjesečnih financijskih izvještaja	48
Financijski izvještaji sukladno TFI-POD obrascima	49

Ježevac Premium Camping Resort 4*, otok Krk



Valamar Meteor Hotel 4*, the beach, Makarska



Rezultati Grupe

TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Uprava Društva predstavlja tromjesečne nerevidirane financijske izvještaje o poslovanju za razdoblje trećeg tromjesečja 2024. godine te prvih devet mjeseci.

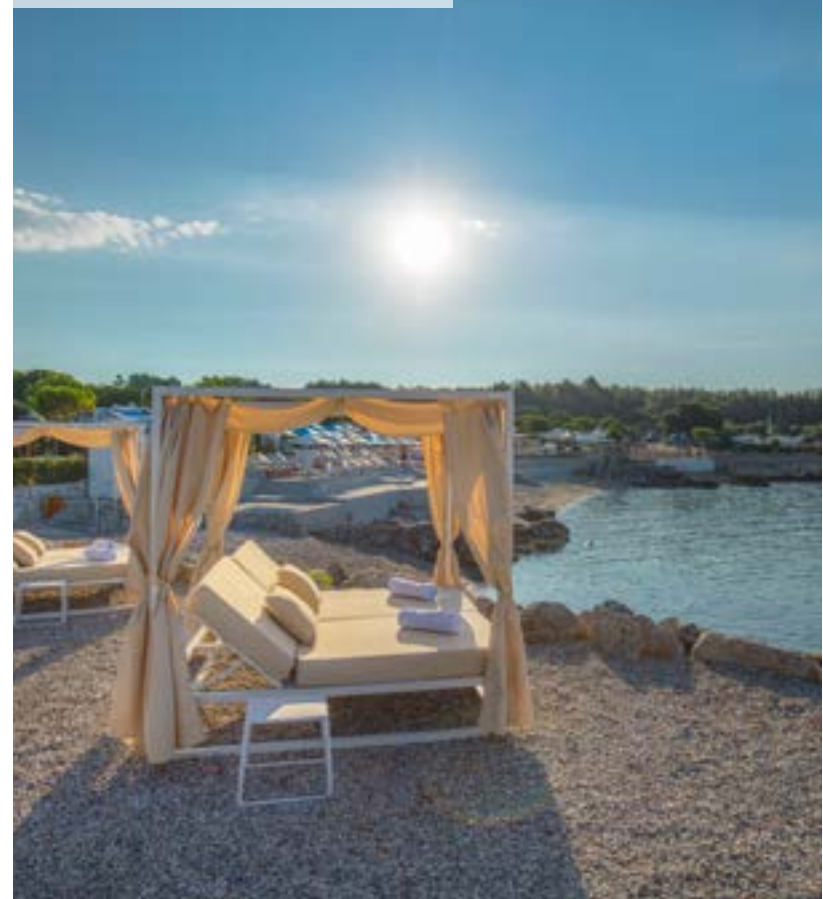
U financijskim izvješćima promatranog razdoblja Grupe konsolidirani su podaci sljedećih društava: Valamar Riviera d.d. (matično društvo), Imperial Riviera d.d. (ovisno društvo u 46,27%-tnom vlasništvu zajedno s njegovim ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska), Magične stijene d.o.o.* (ovisno društvo u stopostotnom vlasništvu do 3. kolovoza 2023.) te Bugenvilla d.o.o. (ovisno društvo u stopostotnom vlasništvu).

Ulaganja u društva Helios Faros d.d. (u 20-postotnom vlasništvu) i Valamar A GmbH (u 24,54-postotnom vlasništvu) vode se prema metodi udjela s obzirom da Valamar Riviera nad njima nema kontrolu, nego značajan utjecaj.

* Društvo je 3. kolovoza 2023. godine brisano iz sudskog registra temeljem provedenog postupka prestanka društva po skraćenom postupku bez likvidacije.

Uprava Valamar Riviere predstavlja tromjesečne nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje trećeg tromjesečja te prvih devet mjeseci 2024. godine.

Krk Premium Camping Resort 4*, otok Krk



KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI¹

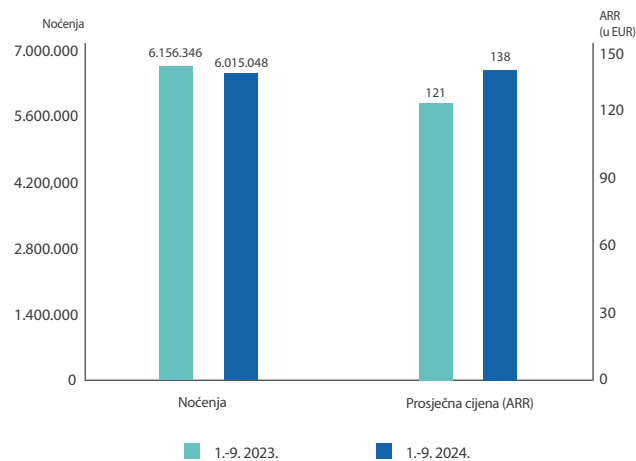
(u EUR)	1.-9. 2023.	1.-9. 2024.	2024./2023.
Ukupni prihodi	350.124.608	392.396.825	12,1%
Poslovni prihodi	347.824.634	390.104.554	12,2%
Prihodi od prodaje	345.872.649	385.986.878	11,6%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ²	290.261.560	322.915.567	11,2%
Operativni troškovi ³	205.564.601	239.056.803	16,3%
EBITDA ⁴	140.213.061	147.111.830	4,9%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	963.833	599.781	-37,8%
Prilagođena EBITDA ⁶	141.176.894	147.711.611	4,6%
EBIT	91.202.112	95.110.706	4,3%
Prilagođeni EBIT ⁶	90.238.279	94.510.925	4,7%
EBT	85.868.296	84.707.962	-1,4%
EBITDA marža	40,3%	37,7%	-2,6pp
Prilagođena EBITDA marža	40,6%	37,9%	-2,7pp
	31.12.2023.	30.9.2024.	2024./2023.
Neto dug ⁷	217.762.850	253.576.810	16,4%
Neto dug (isključene obveze za turističko zemljište po MSFI 16)	217.762.850	189.454.093	-13,0%
Novac i novčani ekvivalenti	55.185.359	50.546.566	-8,4%
Tržišna kapitalizacija ⁸	594.849.998	630.137.710	5,9%
EV ⁹	951.166.260	1.029.050.727	8,2%
Cijena dionice	4,72	5,00	5,9%
EPS ⁹ (za prvih devet mjeseci)	0,53	0,49	-7,5%

- 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). Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- 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 3,1 mn eura u prvih devet mjeseci 2024. godine, odnosno 1,0 mn eura u istom razdoblju prethodne godine), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 3,5 mn eura u 2024. godini, odnosno 1,8 mn eura u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 0,2 mn eura u 2024. godini, odnosno 0,1 mn eura 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.
- Tržišna kapitalizacija je izračunata kao ukupan broj dionica pomnožen sa zadnjom cijenom dionice na kraju razdoblja.
- EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes. EPS (eng. earnings per share) zarada po dionici.
- Podaci za Helios Faros te Valamar A GmbH nisu uključeni. Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- Prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).

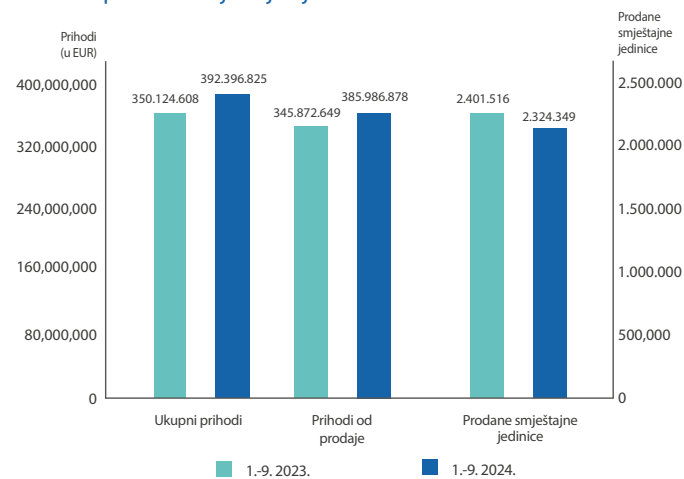
KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹⁰

	1.-9. 2023.	1.-9. 2024.	2024./2023.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	20.087	19.956	-0,7%
Broj postelja	56.354	56.477	0,2%
Broj prodanih smještajnih jedinica	2.401.516	2.324.349	-3,2%
Broj noćenja	6.156.346	6.015.048	-2,3%
ARR ¹¹ (u EUR)	121	138	14,4%
RevPAR (u EUR)	14.450	16.106	11,5%
EBITDA PAR (u EUR)	7.105	7.491	5,4%

Noćenja i ARR



Prihodi i prodane smještajne jedinice



Valamar Padova Hotel 4*, otok Rab



Poslovni prihodi Valamar Grupe u prvih devet mjeseci 2024. godine iznose 390,1 milijun eura, 12,2% više nego lani, u skladu s planom. Rast poslovanja potaknut je vrlo dobrom potražnjom s ključnih tržišta i prethodnim višegodišnjim ulaganjima u razvoj portfelja, prodaju, marketing te operativnu izvrsnost. Shodno tome, najbolji rezultat zabilježen je u hotelima i kampovima premium segmenta.

Sve Valamarove destinacije postigle su vrlo dobre rezultate. Posebno se to odnosi na Dubrovnik za koji je ovo godina potpunog oporavka obujma poslovanja na razine prije pandemije, kako financijski tako i u broju noćenja.

PRIHODI

U prvih devet mjeseci 2024. ukupni prihodi su iznosili 392,4 milijuna eura što predstavlja povećanje od 12,1% (42,3 milijuna eura). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

a) rast prihoda od prodaje za 11,6% (40,1 milijuna eura) na iznos od 386,0 milijuna eura, koji prvenstveno čine prihodi od pansiona (322,9 milijun eura). Došlo je do neznatne promjene u strukturi prihoda: prihodi od prodaje u zemlji iznose 43,1 milijuna eura s udjelom od 11,2% u prihodima od prodaje (10,1% u prvih devet mjeseci 2023.), a u odnosu na 2023. veći su za 8,0 milijuna eura. S udjelom od 88,8% u prihodima od prodaje (89,9% u prvih devet mjeseci 2023.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 342,8 milijuna eura te su veći za 32,1 milijun eura.

b) povećanje ostalih poslovnih prihoda za 2,2 milijuna eura u odnosu na 2023. na 4,1 milijuna eura uglavnom zbog priznatih prihoda vezano uz sudske sporove te prihoda iz prethodnih razdoblja

c) financijski prihodi iznose 2,3 milijuna eura i gotovo su na istoj razini su kao prošle godine (-0,3%)



Kesselspitze Valamar Collection Hotel, 5* Obertauern

POSLOVNI RASHODI VALAMAR GRUPE¹²

(u EUR)	1.-9. 2023.	1.-9. 2024.	24./23.
Operativni troškovi ¹³	205.564.601	239.056.803	16,3%
Ukupni poslovni rashodi	256.622.522	294.993.848	15,0%
Materijalni troškovi	97.648.430	108.853.514	11,5%
Troškovi osoblja	82.323.326	95.016.268	15,4%
Amortizacija	49.010.949	52.001.124	6,1%
Ostali troškovi	25.631.875	35.215.927	37,4%
Rezerviranja i vrijednosna usklađenja	4.485	1.286	-71,3%
Ostali poslovni rashodi	2.003.457	3.905.729	94,9%

POSLOVNI RASHODI

Nakon što su u veljači 2024. donesene dvije uredbe kojima se uređuju cijene te pravni okvir vezan za turističko zemljište, Valamar Grupa je u prvih devet mjeseci 2024.:

- procijenila vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno MSFI 16 na dan 1. siječnja 2024. u iznosu od 63 milijuna eura za Grupu (Društvo: 58 milijuna eura) i po toj osnovi knjižilo

- troškove o amortizacije od 1.022 tisuće eura za Grupu (Društvo: 945 tisuća eura)

- kamate od 2.643 tisuće eura za Grupu (Društvo: 2.356 tisuća eura)

- vezano uz varijabilni dio zakupnine (koji se ne kapitalizira već tereti račun dobiti i gubitka), Grupa je knjižila trošak zakupnine od 582 tisuće eura za Grupu (Društvo: 582 tisuće eura) pod stavkom Ostali vanjski troškovi unutar Materijalnih troškova.

U prvih devet mjeseci 2023. godine Grupa nije knjižila nikakve troškove vezano uz turističko zemljište.

Ukupni poslovni rashodi iznose 295,0 milijuna eura te su veći za 15,0% od prošlogodišnjih. Kretanje poslovnih rashoda:

a) materijalni troškovi iznose 108,9 milijuna eura te su veći za 11,5% uglavnom

kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, troškova prodane robe, održavanja, čišćenja, potrošnog materijala, troškova promotivnih aktivnosti i marketinga te troškova zakupnine turističkog zemljišta.

Sklopljen je novi ugovor o opskrbi električne energije za razdoblje od 1. lipnja 2024. do 31. prosinca 2024. s nižom cijenom u odnosu na usporedivo razdoblje prošle godine.

b) troškovi osoblja su povećani za 15,4% te iznose 95,0 milijuna eura, nakon većeg prosječnog broja zaposlenih te povećanih primanja zaposlenika

c) amortizacija iznosi 52,0 milijuna eura, što predstavlja porast od 6,1% najvećim dijelom zbog povećanih kapitalnih ulaganja u 2023. te amortizacije vezane uz turističko zemljište

d) ostali troškovi porasli su za 37,4% na 35,2 milijuna eura. Porast je uglavnom posljedica povećanih troškova za prehranu, smještaj i obrazovanje zaposlenika, agencija za posredovanje zaposlenika, putnih troškova, pripremu novih projekata te komunalne naknade

e) ostali poslovni rashodi iznose 3,9 milijuna eura što je povećanje za 1,9 milijuna eura najvećim dijelom zbog priznavanja troškova iz proteklih razdoblja te troška od 1,6 milijuna eura na ime glavnice za izgubljeni sudski spor (opisan detaljnije u poglavlju Poslovni rizici na str. 33).

¹² Sukladno klasifikaciji prema obrascima GFI PODRDG

¹³ 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 RAZDOBLJA

Poslovni prihodi u prvih devet mjeseci 2024. iznose 390,1 milijun eura te su veći za 12,2% u odnosu na usporedivo razdoblje iz 2023. Operativni troškovi porasli su 16 %, na 239,1 milijuna eura, prije svega zbog nastavka snažnog ulaganja u primanja i naknade zaposlenika (troškovi rada porasli su za 17,8 milijuna eura ili gotovo 18 %). Operativna dobit (prilagođena EBITDA) dosegla je 147,7 milijuna eura, što je 4,6 % više nego u istom razdoblju 2023., uz spuštanje EBITDA margine za 2,7 %. Nepovoljni vremenski uvjeti u rujnu, kao i povećani troškovi vezani uz koncesiju za turističko zemljište i pomorsko dobro, utjecali su na to da su planirani prihodi u sezoni niži od planiranih. Neto dobit dodatno je umanjena izvanrednim troškovima od 4,6 milijuna eura za pravne sporove i nagodbe, kao i povećanjem amortizacije za 3 milijuna eura, što je rezultiralo smanjenjem neto dobiti za 3,4 milijuna eura. S obzirom na očekivani razvoj troškova i njihovu dinamiku u posljednjem tromjesečju 2024. godine, do kraja godine Grupa očekuje blago poboljšanje marže dobiti.

Nakon 6,1% većih troškova amortizacije, nešto lošijeg neto financijskog rezultata (detajnije objašnjeno u sljedećem poglavlju) te jednokratnih troškova vezanih uz sudske postupke dobit prije oporezivanja (EBT) iznosi 84,7 milijuna eura te je za 1,2 milijuna eura manja od prošlogodišnje.

Grupa je procijenila porezni rashod u iznosu 12,4 milijuna eura koji je najvećim dijelom rezultat tekućeg poreza. S obzirom na sezonalnost poslovanja te okolnost da se za četvrto tromjesečje uobičajeno očekuje neto gubitak, Društvo/Grupa procjenjuje da će za cijelu 2024. biti ostvarena manja neto dobit prije oporezivanja te posljedično i manji porez na dobit. Neto dobit za prvih devet mjeseci 2024. iznosi 72,4 milijuna eura.

Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, otok Krk



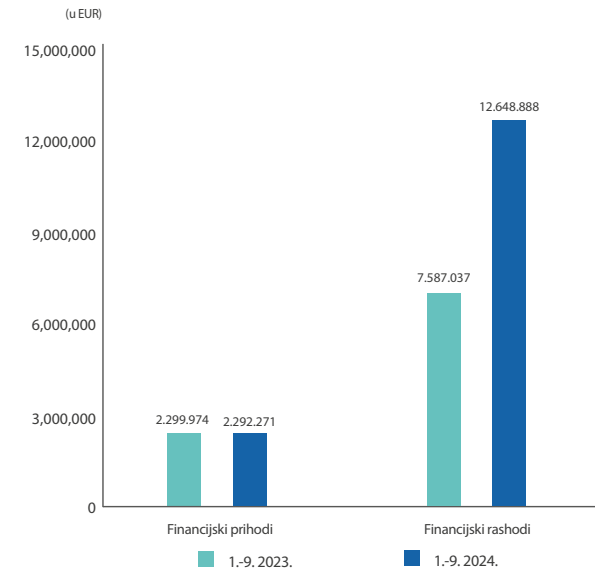
REZULTAT FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

Neto financijski rezultat za prvih devet mjeseci 2024. iznosi -10,4 milijuna eura te je za 5,1 milijun eura niži u odnosu na isto razdoblje 2023., kada je iznosio -5,3 milijuna eura.

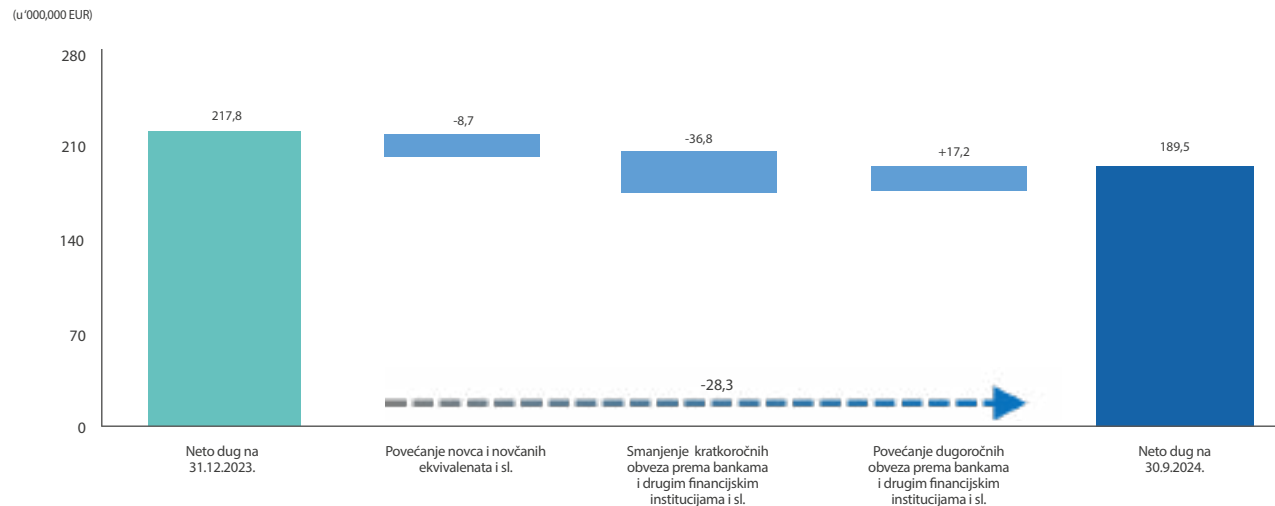
Na pogoršanje neto financijskog rezultata najviše je utjecao rast kamatnih rashoda od 4,6 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje 2023., kao posljedica zakonskih zateznih kamata za izgubljeni sudski spor u iznosu od 2,4 milijuna eura, odnosno kamatnih troškova po stavci obveze za MSFI 16 Najam turističkog zemljišta od 2,6 milijuna eura koje su uključene u bilancu Društva i Grupe od 1.1.2024. (objašnjeno u poglavlju Poslovni rashodi).

Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine niži su za 0,2 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prošle godine, uslijed isknjiženja kamatnih swapova u trećem tromjesečju (dospijeće dijela štice glavnice). Viša razina kamatnih stopa na depozite rezultirala je s 0,1 milijuna eura višim ostalim prihodima s osnove kamata.

Financijski prihodi i rashodi



Kretanje neto duga¹⁴



¹⁴ Neto dug (isključene obveze za turističko zemljište po MSFI 16): dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.

IMOVINA I OBVEZE

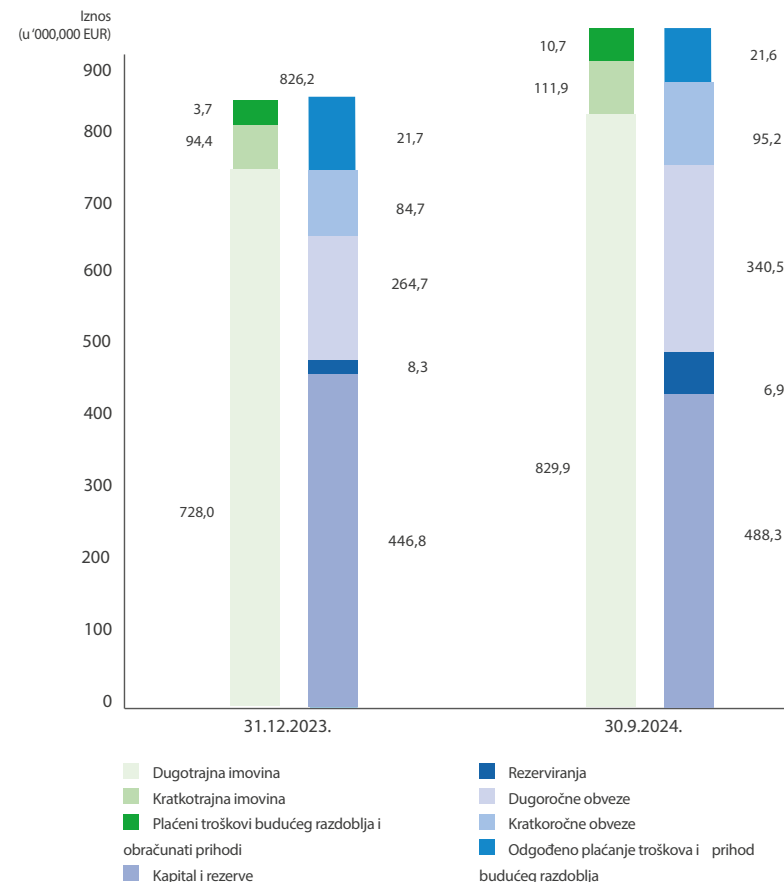
30.9.2024. ukupna vrijednost imovine Grupe iznosi 952,5 milijuna eura te je veća za 15,3% u odnosu na 31.12.2023. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 488,3 milijuna eura i veći su za 9,3% kao posljedica ostvarene neto dobiti razdoblja i isplaćene dividende.

Kako je objašnjeno, u poglavlju Poslovni rashodi, Valamar Grupa je procijenila vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno MSFI 16 na dan 1. siječnja 2024. u iznosu od 63 milijuna eura. Time se za navedeni iznos povećala i bilanca Grupe: aktiva na poziciji Zemljište (unutar Materijalne imovine) te pasiva na poziciji Ostale dugoročne obveze i Ostale kratkoročne obveze.

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama 30.9.2024. iznose 273,9 milijuna eura te su manje za 6,8% u odnosu na 31.12.2023. zbog otplate kredita.

Gotovo ukupan kreditni portfelj čine dugoročni krediti s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS) radi zaštite od kamatnog rizika. Time je u velikoj mjeri eliminiran kamatni rizik. Dodatno, većina novčanih primitaka Grupe je u eurima, kao i cijeli kreditni portfelj, čime se uvelike eliminira valutni rizik.

Imovina i obveze



30.9.2024. stanje novca Grupe iznosi 50,5 milijuna eura, što predstavlja pad od 8,4% u odnosu na 31.12.2023. nakon otplate kreditnih zaduženja, investicija u dugotrajnu imovinu te isplaćene dividende. Visoko stanje novca Grupe čini zajedno s i) ugovorenim kreditnim linijama, ii) vrijednom turističkom imovinom te iii) snažnim operativnim poslovnim modelom stabilnu bilančnu poziciju Grupe.



PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA*

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA	LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA	
Hoteli i ljetovališta		9.053	
VALAMAR COLLECTION		1.308	
Marea Valamar Collection Suites	5*	Poreč	108
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
Imperial Valamar Collection Hotel	4*	Otok Rab	116
Kesselspitze Valamar Collection Hotel	4*	Austrija	67
VALAMAR HOTELS & RESORTS		3.792	
Valamar Amicor Green Resort	4*	Otok Hvar	131
Valamar Parentino Hotel	4*	Poreč	329
Valamar Diamant Hotel & Residence	3*/4*	Poreč	372
Valamar Riviera Hotel & Residence	4*	Poreč	130
Valamar Tamaris Resort	4*	Poreč	506
Valamar Bellevue Resort	4*	Rabac	372
Valamar Sanfior Hotel & Casa	4*	Rabac	242
Valamar Atrium Baška Residence & Villa Adria	4* / 5*	Otok Krk	92
Valamar Padova Hotel	4*	Otok Rab	175
Valamar Carolina Hotel & Villas	4*	Otok Rab	176
Valamar Meteor Hotel	4*	Makarska	268
Valamar Argosy Hotel	4*	Dubrovnik	308
Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel	4*	Dubrovnik	401
Valamar Tirena Hotel	4*	Dubrovnik	208
Valamar Obertauern Hotel	4*	Austrija	82
[PLACES] by Valamar		504	
Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar	3*	Otok Hvar	194
Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar	3*	Makarska	190
Obertauern [PLACESHOTEL] by Valamar	4*	Austrija	120
SUNNY BY VALAMAR		3.449	
Crystal Sunny Hotel	4*	Poreč	223
Zvonimir Sunny Hotel	4*	Otok Krk	85
Corinthia Baška Sunny Hotel	3*	Otok Krk	341
Rabac Sunny Hotel & Residence	3*	Rabac	300
Rubin Sunny Hotel	3*	Poreč	253
Krk Sunny Hotel	3*	Otok Krk	194
Club Dubrovnik Sunny Hotel	3*	Dubrovnik	338
Makarska Sunny Resort	3*	Makarska	250
Lanterna Resort	2*	Poreč	578
San Marino Sunny Resort by Valamar	3*	Otok Rab	457
Arkada Hotel	2*	Otok Hvar	146
Eva Sunny Hotel & Residence	2* / 3*	Otok Rab	284

PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA	LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA	
Kamping ljetovališta		11.643	
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - PREMIUM RESORTS		5.473	
Istra Premium Camping Resort	5*	Poreč	963
Krk Premium Camping Resort	5*	Otok Krk	500
Lanterna Premium Camping Resort	4*	Poreč	2.959
Ježevac Premium Camping Resort	4*	Otok Krk	632
Padova Premium Camping Resort	4*	Otok Rab	419
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - RESORTS		4.600	
Baška Beach Camping Resort	4*	Otok Krk	601
Marina Camping Resort	4*	Rabac	329
Bunculuka Camping Resort	4*	Otok Krk	414
San Marino Camping Resort	4*	Otok Rab	810
Orsera Camping Resort	3*	Poreč	595
Solaris Camping Resort	3*	Poreč	1.851
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - SUNNY		1.570	
Solitudo Sunny Camping	3*	Dubrovnik	341
Škrila Sunny Camping	3*	Otok Krk	342
Brioni Sunny Camping	2*	Pula	725
Tunarica Sunny Camping	2*	Rabac	162

* u vlasništvu i pod upravljanjem



Rezultati Društva

U prvih devet mjeseci 2024. ukupni prihodi iznose 305,4 milijuna eura, što je povećanje od 9,2% ili 25,7 milijuna eura, u odnosu na isto razdoblje 2023., kada su iznosili 279,7 milijuna eura. Prihodi od prodaje iznose 296,1 milijun eura i veći su za 8,3% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Materijalni troškovi iznose 87,6 milijuna eura, s rastom od 12,4% zbog povećanih troškova sirovine i materijala, troškova prodane robe, održavanja, čišćenja, potrošnog materijala, troškova promotivnih aktivnosti i marketinga te troškova zakupnine turističkog zemljišta.

Troškovi osoblja iznose 74,4 milijuna eura te su u odnosu na prošlu godinu veći za 14,3%, nakon većeg prosječnog broja zaposlenih te povećanja plaća i nagrada zaposlenicima. Amortizacija iznosi 36,9 milijuna eura te je veća za 4,2% u odnosu na prošlu godinu, najvećim dijelom zbog povećanih kapitalnih ulaganja 2023. te amortizacije povezane s turističkim zemljištem (objašnjeno u poglavlju Poslovni rashodi Grupe). U prvih devet mjeseci 2024. neto financijski rezultat iznosi -2,3 milijuna eura (-0,3 milijun eura u istom periodu 2023.). Na smanjeni neto financijski rezultat najviše je utjecao rast kamatnih rashoda od 4,4 milijuna eura, najvećim dijelom kao posljedica kamatnog troška po stavci obveze za MSFI 16 Najam turističkog zemljišta od 2,4 milijuna eura te zakonskih zatezних kamata za izgubljeni sudski spor u iznosu od 2,4 milijuna eura. S druge strane najveći pozitivni efekt dolazi od primljene dividende od društva Imperial Riviera d.d. (2,8 milijuna eura).

U prvih devet mjeseci 2024. ostvarena je EBITDA u iznosu od 105,9 milijuna eura što predstavlja smanjenje za 3,1% u odnosu na EBITDA ostvarenu u prvih devet mjeseci 2023. u iznosu od 109,2 milijuna eura. To je prvenstveno rezultat ranije spomenutih povećanih primanja zaposlenika te rasta ostalih kategorija troškova.

Nakon 4,2% većih troškova amortizacije, nešto lošijeg neto financijskog rezultata i jednokratnih troškova povezanih sa sudskim postupcima dobit prije oporezivanja (EBT) iznosi 66,6 milijuna eura te je za 9,4% manja od prošlogodišnje.

PRIHODI OD
PRODAJE PORASLI
8% NA 296 MILIJUNA
EUR

Društvo je procijenilo porezni rashod porezni rashod u iznosu 12 milijuna eura koji je najvećim dijelom rezultat tekućeg poreza. S obzirom na sezonalnost poslovanja te okolnost da se za četvrto tromjesečje uobičajeno očekuje neto gubitak, Društvo procjenjuje da će za cijelu 2024. biti ostvarena manja neto dobit prije oporezivanja te posljedično i manji porez na dobit. Neto dobit razdoblja iznosi 54,6 milijuna eura.

Ukupna vrijednost imovine Društva 30. 9. 2024. iznosi 753,5 milijuna eura te je veća za 14,1% u odnosu na 31. 12. 2023. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 437,0 milijuna eura te su veći za 7,2% prvenstveno kao posljedica ostvarene neto dobiti razdoblja.

Tirena Sunny Hotel by Valamar 3*, Dubrovnik



Investicijski ciklus 2023/24

Kontinuirani uspjeh i rast Valamar Riviere rezultat je ulaganja u proizvode, zaposlenike i turističke destinacije, pri čemu se uvijek vodi briga o održivom i društveno odgovornom razvoju kroz predanost smanjenju ugljičnog otiska te stalnom ulaganju u obnovljive izvore energije. Uz obogaćivanje turističke ponude istovremeno razvijamo i Valamarove servisne koncepte usmjerene na zadovoljavanje aktualnih tržišnih zahtjeva i očekivanja gostiju. Planirani razvoj portfelja prema ponudi i uslugama visoke dodane vrijednosti, s naglaskom na segment premium ljetovališta i kampiranja, uz istovremenu pripremu novih projekata za budući rast i razvoj. Sukladno harmonizaciji portfeljnog plana i razvoja s turističkim tokovima te proaktivnom pristupu upravljanju novčanim tokovima i financiranju, izvođenje investicija u ciklusu 2023/24 godine fokusirano je u najvećoj mjeri na realizaciju novih investicija koje će za cilj imati podizanje razine kvalitete i zadovoljstva gostiju.

Ukupno odobrene investicije na razini Grupe Valamar u investicijskom ciklusu 2023/24 iznose 84 milijuna eura. Investicije se u najvećem dijelu odnose na ulaganja u renovaciju smještajnih jedinica u hotelima i kampovima. Pored toga, Valamar aktivno ulaže u zaštitu okoliša i energetska učinkovitost, sigurnost te digitalizaciju i inovacije za novo razdoblje rasta.

VALAMAR RIVIERA

Valamar Riviera d.d. završava investicijski ciklus 2023/24 vrijedan 45,7 milijuna eura. Realizirane investicije za cilj imaju poboljšanje poslovnih procesa, unapređenje poslovanja, podizanje kvalitete sadržaja i usluga te povećanje energetske učinkovitosti i digitalizacije.

Najveći pojedinačni iznos kapitalnih ulaganja u 2023/24, u iznosu od 9,6 milijuna eura, uloženi su u renovaciju 180 smještajnih jedinica u Allegro Sunny Hotelu 3* u Rapcu te 90 od ukupno 120 smještajnih jedinica u Miramar Sunny Hotelu 3* u Rapcu, dok je preostalih 30 smještajnih jedinica već renovirano tijekom 2021.



Rabac Sunny Hotel & Residence 3*, Rabac (Vizualizacija)

godine. Spajanjem tih dvaju hotela nastao je novi proizvod Sunny branda pod nazivom Rabac Sunny Hotel & Residence 3*. Osim renovacije soba, investirano je i u dječje sadržaje u oba hotela, dograđena je igraonica Allegro te je u hotelu Miramar prenamijenjen dio Lounge zone u Play zonu. Uređeno je novo sunčalište i bazen, izveden je vanjski trampolin-park, a povećan je i kapacitet pansionskog restorana uvođenjem vanjske terase i proširenjem unutarnjeg restorana s dodatnih 80 mjesta. Kao usluge F&B koncepta nude se Sunny Breakfast & Brunch te Sunny Dinner. Ovaj jedinstveni proizvod Sunny branda pruža smještaj na fantastičnoj lokaciji te je usmjeren primarno na obitelji.

Druga značajnija investicija, od 6 milijuna eura, odnosi se na rekonstrukciju smještajnih jedinica Koralj Sunny Hotela 3* na otoku Krku i implementaciju dječjih sadržaja. Investicijom je dovršena kompletna renovacija i redizajn 194 smještajnih jedinica te povećanje kapaciteta kreveta za 120, čime se kapacitet povećao s 429 kreveta na njih 549. Uvedeni su novi dječji sadržaji u prizemlju, uključujući novu igraonicu za djecu, Multimedia game lounge, Family lounge, Maro Smart play rooms te je nadograđena Chill and play zona.

U hotelu Isabella Valamar Collection Island Resort 4*/5* u Poreču podignut je standard restorana Oliva grill proširenjem vanjske terase i kuhinje, a rekonstruirano je i dječje igralište. U Valamar Argosy Hotelu 4* u Dubrovniku natkriven je Mezzino pool bar.

Osim ulaganja u hotele, Valamar aktivno ulaže i u svoje kampove. S obzirom na rastuću potražnju za camping-turizmom, u ovom investicijskom ciklusu uloženo je više od 2,4 milijuna eura upravo u proširenje i poboljšanje standarda u našim kampovima te njihovim popratnim sadržajima. U Lanterna Premium Camping Resortu 4* u Poreču rekonstruirana su dva marketa, dva sanitarna čvora te je poboljšana kvaliteta 24 postojećih Standard parcela u zonama A i C u novih 25 Comfort parcela te 2 parcele u zoni K iz Comfort Mare u Premium Mare. U Marina Camping Resortu 4* u Rapcu postavljeno je 12 novih Premium mobilnih kućica s terasama, u Baška Beach Camping Resortu 4* na otoku Krku 7 novih mobilnih kućica u zoni B, dok se u Solaris Camping Resortu 3* u Poreču izgradilo 20 parcela za mobilne kućice i 5 Mega Comfort parcela. Uz sve navedeno, poboljšana je i kvaliteta 15 postojećih parcela u Zoni A u Mega Comfort parcele u Orsera Camping Resortu 3* u Poreču, 10 parcela u zoni A i B u Istra Premium Camping Resortu 5* u Poreču te 7 Comfort parcela u Premium Mare parcele u zoni F Škrila Sunny Campinga 3* na otoku Krku.

U CIKLUSU
2023./24.
INVESTICIJE
VALAMAR
RIVIERE
PLANIRANE SU
U IZNOSU OD
44,1 A IMPERIAL
RIVIERE 38,4
MILIJUNA EURA

Valamar Riviera vodi brigu o održivom i društveno odgovornom poslovanju. Stoga je uloženo više od 1,2 milijuna eura u različite projekte energetske učinkovitosti te 3,5 milijuna eura u projekte održivosti u obliku nabave elektrovozila, sadnje stabala, sprječavanje nastanka biootpada i drugih projekata. Kao značajnije izvedene investicije možemo navesti nastavak projekta „Eko korneri“ u kampu Lanterna te projekt biootpada u apartmanima Lanterna, hotelu Diamant i hotelu President u Dubrovniku. Također, postavljene su nove dizalice topline u hotelima Sanfior i Girandella.

Uz zaštitu okoliša i energetske učinkovitost, veliku pažnju pridajemo investicijskom održavanju svih svojih destinacija ulaganjem u redovno održavanje objekata i sadržaja za goste te ulaganjem u sigurnost. U investicijskom ciklusu 2023/24, u investicijsko održavanje uloženo je oko 11,7 milijuna eura. Značajnije investicije odnosile su se na rekonstrukciju dvaju sanitarnih čvorova u kampu Lanterna, kao i izgradnju igrališta Maro. U hotelu Tamaris rekonstruirane su kupaonice u 27 vila, dok se u preostalim 27 vila finalizacija očekuje na jesen. Izvedeni su radovi rekonstrukcija terase i hodnika u Casa Agavi. Uređene su smještajne jedinice hotela te je rekonstruiran dio sunčališta bazena. Vrijednost ukupnih radova u hotel Tamaris i Vile iznosi više od milijun eura. Također, rekonstruirana je terasa u restoranima Spinnaker i Miramare na otoku Isabella, a uređena je i Piazza u kampu Baška Beach. Isto tako, veliku važnost pridajemo ulaganju u personalne smještaje za sezonske radnike. U destinaciji Dubrovnik dovršena je treća faza uređenja smještaja, koja je obuhvatila uređenje interijera i opremanje dodatnih 36 soba (72 kreveta) u vrijednosti od 925 tisuća eura. Dvršeno je uređenje interijera i opremanje apartmana Lanterna i Diamant, gdje je uloženo 390 tisuća eura. Oko 600 tisuća eura ulažemo u nabavu namještaja i opreme, uz dodatnih 615 tisuća eura ulaganja u unapređenje plaža te 715 tisuća u unapređenje sigurnosti.

Razvojem digitalizacije nastoji se kontinuirano unapređivati kvaliteta usluga. Zbog toga u ovom investicijskom ciklusu ulažemo preko 5,9 milijuna eura u projekte digitalizacije i inovacija, gdje se najviši iznos izdvaja na razvoj Valamar.com web-stranice. Osim ulaganja u digitalizaciju, dodatnih 1,8 milijuna eura ulaže se u projekte informatičkog održavanja te više od 200 tisuća eura u branding i signalizaciju.

Povrh navedenih investicija, planira se ulaganje u projekt Pical s ukupnom vrijednošću investicije od 139 milijuna eura unutar ove i sljedeće godine. Projekt Pical najveća je pojedinačna investicija u hrvatski turizam, koji će nuditi cjelogodišnji turizam najviše kvalitete. U Poreču je 14.03.2024. godine svečano potpisan ugovor između investitora Valamar Riviere d.d. i izvođača Kamgrad d.o.o. o nastavku gradnje ovog ljetovališta. Ugovor je potpisan na iznos od 81,7 milijuna eura, a cjelokupna investicija vrijedna je 139 milijuna eura. Planirani rok završetka svih radova očekuje se u prosincu 2025. godine. Osim same rekonstrukcije hotela, u pripremi je i plan ulaganja u plaže u periodu od 2024. do 2026. godine.

Hotel Pical 5* imat će 513 smještajnih jedinica, 10 tematskih restorana i barova, wellness-centar, uređene plaže i beach klubove, vanjske i unutarnje bazene te sadržaje za različite oblike odmora. Za obitelji, Pical će nuditi edukativnu igraonicu Maro World na više od 1.200 m², Maro klubove, dječja igrališta te zabavni program namijenjen obiteljima. U ponudi će biti i niz sadržaja za aktivni odmor, kao što su novi Bike Centar Parenzana, outdoor staze za trčanje, sportovi na vodi te unutarnji 25 metarski bazen za plivanje. Plaža Pical, svi sportski i zabavni sadržaji, unutarnji bazen, šetnice i ostali rekreacijski sadržaji bit će otvoreni široj javnosti, odnosno moći će ih koristiti gosti, posjetitelji i lokalno stanovništvo. Zona Pical postat će najatraktivnija turistička zona u Hrvatskoj te predstaviti i jedan od najboljih kongresnih centara s multifunkcionalnom dvoranom kapaciteta do 1.200 sudionika.

IMPERIAL RIVIERA

Društvo Imperial Riviera d.d. nastavlja investicijski ciklus 2023/24 vrijedan 38,4 milijuna eura, čiji je ključni cilj daljnje unapređenje ponude Društva u svim destinacijama.

Najznačajnije investicije usmjerene su na repozicioniranje i unapređenje kvalitete usluga, digitalizaciju, zelenu gradnju, održive izvore energije i turističku infrastrukturu u svim destinacijama, a u bitnom se odnose na prvu fazu rekonstrukcije postojećeg turističkog naselja Suha Punta (Arba Resort 4*/5* Valamar Collection at Capo Fronte u destinaciji Rab), višefaznog projekta čiji je cilj da se ta destinacija čvrsto pozicionira među najbolje destinacije za obiteljski odmor na Jadranu. Početkom ožujka potpisan

je ugovor s glavnim izvođačem radova, građevinskom tvrtkom Radnik d.d, zaduženom za izgradnju turističkog naselja Arba Resort 4*/5* Valamar Collection at Capo Fronte u Suhoj Punt na Rabu. Iskopi za bazene su završeni, dok su betonski, izolaterski i instalaterski radovi pred završetkom. Radovi u zgradi hotela se nastavljaju te su ušli u visoku fazu izvođenja. Istovremeno se započelo s izvođenjem radova na uređenju okoliša i infrastrukture.

Završena je prva faza preuređenja postojećeg kompleksa Rivijera Sunny Resort by Valamar 2* (Makarska Sunny Resort 3*) u destinaciji Makarska, u kojoj se kompleks repozicionirao u Sunny brand, na tržištu već prepoznat kao brand koji nudi ekonomičan i jednostavan odmor uz odličnu kvalitetu usluga i vrijednosti za novac. Također, dovršena je izgradnja novog Bike Centra Poreč u sklopu Valamar Parentino Hotela 4*, dok se trenutno definiraju preparatni radovi za postavljanje solarnih elektrana na krov bike centra i krova hotela. U destinaciji Rab završena su ulaganja u unapređenje ponude u Imperial Valamar Collection Hotelu 4*, kao i uređenje nove Zone Brdo u kampu Padova Premium Camping Resort 4* te dodatno uređenje hotela Valamar Padova 4*. U destinaciji Dubrovnik dovršena su ulaganja u unapređenje ponude u hotelu Valamar Lacroma 4*, kao i u dijelu kampa Solitudo Sunny Camping 3*.

Društvo i dalje intenzivno radi na pripremi projektne i prostorno-planske dokumentacije za investicije u destinaciji Rab, koje se tiču plaža Val Sandy Beach u sklopu Arba Resort-a, San Marino Sunny Resort by Valamar 3* te San Marino Premium Camping Resort by Valamar 4*.



Valamar Collection Rab Resort 4*/5*, Rab, vizualizacija



ESG i ljudski potencijali

ODRŽIVOST

Tijekom 2024. Valamar nastavlja snažno ulagati u strateške projekte i inicijative u okviru ESG-strategije. Ulaganja u smanjenje ugljičnog otiska odnose se na dekarbonizaciju za koju je u ovoj godini planirano ulaganje oko 2 milijuna eura, a odnosi se na obnovljive izvore energije s naglaskom na solarnu energiju i električna vozila. U okviru održivog poslovanja ostvarena su partnerstva s velikim brojem lokalnih OPG-ova. Ukupna ulaganja u programe razvoja i nagrađivanja zaposlenika u 2024. godini iznosit će oko 20 milijuna eura, što uključuje brojne programe edukacije, razvoja i poticaje za stanovanje u destinaciji. U svim destinacijama nastavljena su ulaganja u turističku infrastrukturu poput šetnica, biciklističkih staza, igrališta i plaža, zatim ulaganja u destinacijska događanja, podršku zajednici i lokalnim društveno odgovornim organizacijama. Valamar je pristupio globalnim inicijativama za održivi razvoj, Science Based Target inicijativi i UN Global Compact čije je aktivno članstvo potvrdio početkom srpnja 2024. ispunjavanjem CoP (Communication on Progress) upitnika. Valamar se ovim partnerstvom obvezao poslovati poštujući Deset načela UN Global Compacta koja uzimaju u obzir temeljne odgovornosti poslovanja u području ljudskih prava, rada, okoliša i borbe protiv korupcije. Članstvom u SBTi inicijativi Valamar nastavlja, poput drugih klimatskih lidera u svijetu, poduzimati konkretne korake koji su vidljivi u smanjenju emisija na putu prema dekarbonizaciji opsega 1 i 2. U proteklom periodu (2015-2023) Valamar je smanjio emisije stakleničkih plinova za 72% po zauzetoj smještajnoj jedinici, reducirao količinu otpada po noćenju te selektirao otpad do čak 53% te postavio fotonaponske elektrane u hotelima i ljetovalištima koje proizvode 6% vlastitih potreba za električnom energijom.

Valamaru je dodijeljena Zahvalnica Istarske županije za izniman doprinos na području turizma u Istarskoj županiji kroz proteklih 70 godina poslovanja. Valamar Riviera je snažno oblikovala razvoj turizma i postala predvodnik gospodarskog i društvenog razvoja u najuspješnijim turističkim destinacijama u Hrvatskoj.

VALAMAR
NASTAVLJA
SNAŽNO ULAGATI
U STRATEŠKE
PROJEKTE I
INICIJATIVE U
OKVIRU ESG
STRATEGIJE

GOTOVO U
POTPUNOSTI
UKLONJENA
JEDNOKRATNA
PLASTIKA U
HOTELIMA I
KAMPOVIMA

ESG STRATEGIJA

Početkom 2024. Valamar je usvojio novu strategiju održivog razvoja poslovanja do 2026. koja je prikazana i u okviru integriranog izvješća za 2023. Strategija održivosti obuhvaća 12 ključnih ciljeva u području okoliša (E), društva (S) i upravljanja (G). Valamar je prva turistička kompanija u Hrvatskoj koja je integrirala održivi razvoj u upravljanje poslovanjem i razvojem te objavila ciljeve održivosti prema ESG okviru.

ESG PROJEKTI I POSTIGNUĆA

Environment - Okoliš

Smanjivanje emisija stakleničkih plinova jedan je od 12 ESG-ciljeva definiranih ESG-strategijom. Smanjujemo ugljični otisak zamjenom fosilnih goriva električnom energijom iz obnovljivih izvora, ugradnjom toplinskih pumpi i drugim mjerama energetske učinkovitosti. Izgradnjom fotonaponskih elektrana na turističkim objektima u suradnji s E.ON-om pokrili smo 6% ukupnih potreba Valamara za električnom energijom. Tijekom 2024. nastavljamo ulagati u LED-rasvjetu, električne automobile, daljnu dekarbonizaciju te osiguravamo 100% električne energije iz obnovljivih izvora. Nastavljamo s mjerenjem emisija trećeg opsega te smo definirali mjere za postizanje dekarbonizacije u opsegu 1 i 2 do 2026. godine. Valfresco Direkt platforma, online-trgovina, na jednom mjestu nudi proizvode obiteljskih gospodarstava, vinara, maslinara i drugih domaćih proizvođača te ostvaruje suradnju s desecima OPG-ova.

Smanjenje nastanka otpada i njegovo pravilno zbrinjavanje nastavlja biti važan prioritet. Dodatnim ulaganjem u vlastite biokompostane, 2023. smo povećali tonažu biokomposta na 347 tona, a nastavljamo je povećavati i dalje. Gotovo smo u potpunosti uklonili jednokratnu plastiku u hotelima i kampovima. Valamar objekti ne koriste mala pakiranja kozmetike, a kozmetički pribor proizveden je od prirodnih i/ili biorazgradivih materijala (drvo, bambus, pamuk), papirnati jelovnici zamijenjeni su digitalnima, a sve plastične slamke zamijenjene ekološki prihvatljivim alternativama još 2018. Aktivna komunikacija s gostima, zaposlenicima i dobavljačima čini važan dio učinkovitog upravljanja otpadom.

PRAĆENJE 12 ESG CILJEVA

CILJ	KPI	STRATEŠKA INICIJATIVA	UNIT	2022	2023	2024B	GOAL 2026	2026 TRACK	PROGRESS
1 DEKARBONIZACIJA OPSEGA 1 I 2	SMANJENJE OPSEGA EMISIJA 1 I 2 ZA 75%	ZAŠTITA KLIME	KG CO ₂ E/OCC. ROOM	3,1	2,8	2,5	2,1	●	U potpunosti korištenje obnovljive električne energije. U 2024. planovi za smanjenje emisija CO2 usklađeni su sa inicijativom SBTi.
2 15% SOLARNE ELEKTRIČNE ENERGIJE	PROIZVEDENA VLASTITA EL. ENERGIJA IZ OBNOVLJIVIH IZVORA		% OF TOTAL	6%	6%	6%	15%	●	Novi solarni paneli planirani za 2025./26. doseći će 10% od ukupne energije.
3 NAJVIŠA KVALITETA MORSKE VODE	KVALITETA JADRANSKOG MORA U NAŠIM DESTINACIJAMA (EEA)	VODITI BRIGU O JADRANU, BIORAZNOLIKOSTI I HRANI	%	100%	95%	> 95%	> 95%	●	Očuvanje Jadrana i njegove biološke raznolikosti, nastavak mjera čišćenja.
4 POŠUMLJAVANJE I PROGRAM 80.000 STABALA	DRVEĆE POD UPRAVLJANJEM	ZAŠTITA KLIME	#	79.229	80.261	81.144	> 80.000	●	883 stabala bit će posađeno u sklopu programa Valamar 80,000 stabala.
5 STOPA RECIKLIRANJA OTPADA VEĆA OD EU PROSJEKA	STOPA PREUSMJERAVANJA OTPADA		[%]	46,30%	53,10%	> EU avg	> EU avg	●	Postavljeni dodatni biokomposter na novim lokacijama, ukupno proizvedeno 3- biotpada. U planu različite aktivnosti za povećanje odvajanja otpada.
6 NISKI INTENZITET CRPLJENJA VODE (0.55 M3/ZAUZ. SOBI)	INTENZITET CRPLJENJA VODE	OSIGURATI ODGOVORNO UPRAVLJANJE VODOM I OTPADOM	[M ² /OCC. ROOM]	0,55	0,55	0,55	0,55	●	Nastavak optimizacije potrošnje vode - dodatne edukacije za zaposlenike i veća nad gubitkom u vodovodnom sustavu.
7 IZBACIVANJE JEDNOKRATNE PLASTIKE	KORIŠTENJE JEDNOKRATNE PLASTIKE		[KG / OCCUPIED ROOM]	0,07	0,06	0,05	0	●	Nastavak zamjene jednokratne plastike u operacijama.
ODRŽIVOST I SOCIJALNA ODGOVORNOST									
8 UDIO DOMAĆIH ZAPOSLENIKA OD 70%	DOMAĆI ZAPOSLENICI	OSNAŽITI ZAPOSLENIKE	[%]	87%	83%	77%	70%	●	Kontinuirani program za privlačenje i zadržavanje domaćih zaposlenika.
9 UDIO LOKALNE HRANE OD 80%	UDIO LOKALNE HRANE I PIĆA	RAZVITI DESTINACIJE	[%]	78%	78%	79%	80%	●	Lokalni OPG-ovi te aktivna suradnja u području ESG-a prema dobavljačima.
10 ESG ULAGANJA U VRIJEDNOSTI OD 50 MILIJUNA EURA	UKUPNA ULAGANJA U ESG	RAZVITI DESTINACIJE	[€ M]	13,1	13,4	14	15	●	Nastavljamo ulagati u turističku infrastrukturu, edukaciju zaposlenika i lokalne zajednice.
OKOLIŠNA ODGOVORNOST									
11 UDIO ODGOVORNIH DOBAVLJAČA OD 80%	UDIO VRIJEDNOSTI ODGOVORNIH DOBAVLJAČA	IMPLEMENTIRATI ODGOVORNO UPRAVLJANJE	% OF SUPPLY VALUE	-	20%	40%	80%	●	Angažirani prema dobavljačima, dodana je klauzula o održivosti u ugovore, Kod ponašanja za sve dobavljače; Nastavlja se projekt održivih morskih proizvoda s dobavljačima.
12 100% OBJEKATA S CERTIFIKATIMA ODRŽIVOSTI	CERTIFIKATI ODRŽIVOSTI		% OF ASSETS	100%	100%	100%	100%	●	Nastavljamo s certifikatima održivosti.

Valamar upravlja s preko 80,000 stabala, a u sklopu donacijske kampanje „Easy as one, two, tree“ gosti Valamarovih hotela i kampova doniraju za pošumljavanje Hrvatske. Zahvaljujući odličnom odazivu gostiju, ove će se godine posaditi preko 10,000 novih stabala.

U Valamarovim objektima postavljeno je 250 kućica za gniježđenje ptica u suradnji s udrugom BIOM, kao i 70 hotela za kukce, 90 kućica za šišmiše i 30 za ježeve, ukupno više od 400 nastambi.

U Padova Premium Camping Resortu 4* na otoku Rabu postavljene su 33 nove energetske učinkovite mobilne kućice - Camping homeovi i chaleti Hilltop Green. Ovi modularni objekti dizajnirani su i izrađeni u skladu s najvišim standardima zelene gradnje; korišteno je drvo kao najodrživiji građevinski materijal, sva rasvjeta, kućanski aparati i elektronički uređaji odlikuju se visokim razredom energetske

učinkovitosti, a izlazni otvori za vodu opremljeni su sustavima za smanjenje potrošnje vode.

Hrvatski savjet za zelenu gradnju i Hrvatska udruga proizvođača toplinsko-fasadnih sustava proglasili su Valamar "Organizacijom godine" na svečanoj dodjeli Godišnjih nagrada za zelenu gradnju i održivo izgrađeni okoliš u 2023. godini koja se održala u Zagrebu.

Hrvatski savjet za zelenu gradnju član je Svjetskog savjeta za zelenu gradnju i Europske mreže savjeta za zelenu gradnju, a od 2016. dodjeljuje Godišnje nagrade za zelenu gradnju i održivo izgrađeni okoliš. Cilj nagrade je podizanje ugleda struke, promicanje izvrsnosti na području zelene gradnje i održivo izgrađenog okoliša, te očuvanje okoliša i održivog razvoja u Republici Hrvatskoj.

Valamar i WWF Adria, regionalni ogranak svjetske organizacije za zaštitu prirode World Wide Fund for Nature, predstavili su postignuća zajedničke inicijative za očuvanje Jadranskog mora i poticanje održivog ribarstva koja je započela u 2023. godini. Suradnja između Valamara i WWF Adrije prva je takve vrste u turističkom sektoru u Hrvatskoj. Valamar je, u skladu s preporukama WWF Adrije, iz svoje ponude u potpunosti isključio ugrožene vrste kao što su morski pas, raža i sabljarka. Ostvarena je značajna suradnja s lokalnom ribarskom zadrugom iz Komiže, koja je time privukla nove mlade ribare i osigurala dugoročnu održivost svog poslovanja. Zahvaljujući ovoj suradnji, Valamar za svoje potrebe opskrbljuje čak 20% cjelokupnog asortimana oslića. Primjer dobre prakse koji je Valamar pokrenuo s WWF Adrijom predstavlja odličan smjer u cilju očuvanja zdravlja eko sustava i smanjenja utjecaja na okoliš kao preduvjeta dugoročne održivosti.

Social - Društvo

Valamar je najveći investitor u hrvatskom turizmu, s uloženi više od milijardu eura u posljednjih dvadesetak godina, čime je snažno repositionirao portfelj prema turizmu visoke kvalitete i dodane vrijednosti. Posljednjih sedam godina Valamar je prepoznat kao najbolji poslodavac u turizmu u Hrvatskoj. Ulaganja u društveno odgovorno poslovanje čine 3-5% godišnjeg prihoda, s naglaskom na razvoj zaposlenika, stipendiranje učenika, investicije u turističku infrastrukturu poput šetnica, biciklističkih staza, igrališta i plaža, podršku kulturnim i sportskim destinacijskim događanjima te brojnim inicijativama usmjerenim u podizanje kvalitete života u lokalnim zajednicama. Valamar je dobitnik brojnih nagrada za zaštitu okoliša i energetske tranziciju te prepoznat na razini Europe kao jedan od klimatskih lidera u turističkoj industriji.

Valamar i u 2024. nastavlja sa značajnim ulaganjima u zaposlenike te, u dogovoru sa socijalnim partnerima, povećava osnovnu plaću za više od 5.000 djelatnika čime će plaće u vrhu sezone za stručne pozicije iznositi između 1.400 i 2.000 eura neto. Valamar će tijekom 2024. otvoriti dodatnih 400 radnih mjesta na neodređeno vrijeme. U okviru mjere „Živi destinaciju“ Valamar nudi dodatnih 400 eura neto za zaposlenike koji žive u destinacijama te zaposlenike koji se tamo trajno dosele, čime potiče cjelogodišnji rad i lokalno zapošljavanje.

Valamar je ponovno proglašen najpoželjnijim poslodavcem u turizmu i ugostiteljstvu, a i dalje je jedina turistička kompanija na listi 20 najboljih hrvatskih poslodavaca - pokazalo je najnovije istraživanje koje tradicionalno provodi Alma Career Croatia koja upravlja portalom MojPosao

VALAMAR
JE DOBITNIK
BROJNIH
NAGRADA ZA
ZAŠTITU OKOLIŠA
I ENERGETSKU
TRANZICIJU

U POREČU
JE OTVOREN
„BIKE CENTER
POREČ“, NAJVEĆI
BICIKLISTIČKI
CENTAR U
HRVATSKOJ

Valamar je u ožujku 2024. ponovno bio domaćin najstarijeg međunarodnog teniskog turnira u Hrvatskoj – Istarska Rivijera, s ciljem razvoja i promocije sporta u zajednicama u kojima posluje. Valamar će nastaviti ulagati u infrastrukturu i sportske sadržaje kako bi osigurao da destinacije u kojima posluje budu poželjne ljubiteljima sporta i rekreacije.

Valamar je u lipnju 2024. po treći put bio domaćin teniskog turnira WTA Makarska Open hosted by Valamar, koji se smjestio u Valamarovom tenis centru u srcu Makarske, a sudionici su bili smješteni u Dalmacija PLACES hotelu. Ovogodišnji turnir, 18. po redu, a treći u Makarskoj, nosi poseban značaj za organizatore i lokalnu zajednicu, iz razloga što je na ovom izdanju sudjelovalo sedam vrhunskih hrvatskih predstavnica te brojne tenisačice iz top 100, što uvelike doprinosi promociji Makarske kao turističke destinacije sporta. Valamar posebnu pažnju daje nastavku razvoja turističke infrastrukture dostupne svima, kao i unaprjeđenju kvalitete života stanovnika u lokalnim zajednicama u kojima posluje.

Valamar je u na prirodnom vidikovcu unutar Bike Parka Rabac uredio i odmorište za bicikliste i ljubitelje prirode. Uređenje odmorišta za bicikliste i ljubitelje outdoor aktivnosti na prirodnom vidikovcu dodatno obogaćuje ponudu Bike Parka Rabac te pruža priliku za odmor i fotografiranje prekrasnog krajolika. Valamar je izgradnjom biciklističkog centra Rabac gostima i lokalnoj zajednici omogućio jedinstveni centar koji nudi usluge i sadržaje za sve vrste biciklista.

U Poreču je otvoren „Bike Center Poreč“, najveći biciklistički centar u Hrvatskoj, smješten na samom početku dobro poznate biciklističke staze Parenzana pored hotela Valamar Parentino 4*. Projekt se realizira uz pomoć bespovratnih EU sredstava koji su dodijeljeni Imperial Rivieri u okviru Nacionalnog plana oporavka i otpornosti. Bike Center Poreč značajno će doprinijeti razvoju održivog, zelenog, digitalnog, uključivog i cjelogodišnjeg sportsko-rekreacijskog turizma Poreča i Istre. Ukupna vrijednost projekta čiji je nositelj Imperial Riviera iznosi 6.059.631,21 €, od čega bespovratna sredstva EU iznose 1.586.126,72 €.

Bike Center Poreč nudi mogućnost najma velikog broja električnih i mehaničkih bicikala najnovije generacije i različitih vrsta. U ponudi su i vođene biciklističke ture u destinaciji, kao i usluge transfera osoba i bicikala te servisa bicikala za

goste i lokalno stanovništvo. Bike Center Poreč uključuje i tematski biciklistički park s velikim asfaltiranim pumtrack poligonom na 566 m² i kružnom dječjom stazom čije korištenje je otvoreno široj javnosti i besplatno je za goste i lokalno stanovništvo. Bike Center Poreč bio je domaćin prve biciklijade „Poreč Loves Bike“, u organizaciji Grada Poreča, TZ Grada Poreča i Biciklističkog kluba Poreč te uz pokroviteljstvo Valamara. Prvo izdanje biciklijade privuklo je oko 200 sudionika svih generacija koji su biciklirali stazom Parenzana. Valamar je kao sponzor podržao i rekreativnu utrku Istria300 koja je u svojem trećem i do sada najvećem izdanju u Istri privukla više od 3600 biciklista iz cijeloga svijeta.

Sredinom rujna se u Poreču održao tradicionalni Tunalicious festival čiji je Valamar generalni sponzor. Ovogodišnje izdanje festivala privuklo je gotovo 5 tisuća posjetitelja uz bogati gastronomski program, uključujući Tuna Restaurant Week, Tunalicious Street Food Festival i Spinnaker Gourmet Stage, uz Tunlstru, veliko međunarodno sportsko natjecanje u lovu na veliku ribu.

Valamar je u rujnu pokrenuo novi natječaj u sklopu društveno odgovornog projekta „Valamar brine za marende fine“ u kojem mogu sudjelovati sve osnovne škole na području Istre, Rijeke i okolice te otoka Krka. Nagrađene škole osvojit će “Tjedan domaćih marenda”, tijekom kojeg će Valamar za sve učenike škole osigurati broke pripremljene od nutritivno bogatih i kvalitetnih domaćih namirnica.

Valamar je udružio snage s UNICEF-om, globalnom organizacijom za promociju i zaštitu prava djece širom svijeta, kako bi osnažio svoje zaposlenike i pomogao im da se nose s izazovima roditeljstva. Kompanija je u suradnji s UNICEF-om organizirala seriju online edukacija o pozitivnom roditeljstvu za djecu od 0 do 8 godina te radionice za roditelje adolescenata.

Valamar je organizirao radionicu na temu kako pristupiti gostima s invaliditetom u Poreču i Rapcu. Radionice je održala udruga Centar za razvoj vrijednosti koja ima za cilj educirati zaposlenike u turizmu o potrebama gostiju s različitim tjelesnim oštećenjima.

Zaklada Ana Rukavina i Valamar organizirali su akciju upisa u Hrvatski registar dobrovoljnih darivatelja krvotvornih matičnih stanica, na koju se odazvalo 402 sugrađana Poreča, među kojima je u veliki broj zaposlenika Valamara. Cilj akcije bio je pomoći dvogodišnjem dječaku koji živi na području Poreštine, ali i svim oboljelim osobama u potrazi za podudarnim darivateljem.

U SURADNJI
S UNICEF-OM
ORGANIZIRANA
SERIJA ONLINE
EDUKACIJA O
POZITIVNOM
RODITELJSTVU
ZA DJECU OD 0
DO 8 GODINA B

CILJ JE DO
2025. GODINE
POSTIĆI DA 80%
VRIJEDNOSTI
NABAVE
DOLAZI OD
ODGOVORNIH
I ODRŽIVIH
DOBAVLJAČA

Valamar je proglašen omiljenom turističkom kompanijom u Hrvatskoj među ženskom publikom osvojivši prestižno priznanje 'Woman's Choice Award'. Jedan od vodećih portala za žene, miss7, već sedam godina zaredom provodi istraživanje pod nazivom 'Woman's Choice Award', a ove su godine dodijelili Valamaru priznanje omiljenog brenda u kategoriji hotelskih lanaca.

Valamar je u rujnu podržao najveći svjetski jedriličarski projekt za socijalno ugroženu djecu i mlade osiguravši tri jedrilice u sklopu Flote mira Mirno More. Organizator ove plovidbe je Mirno More, udruga za socijalno-pedagoške mirovne projekte iz Austrije, a ove je godine na stotinjak jedrilica plovilo više od 650 djece iz gotovo 30 zemalja, uključujući Hrvatsku, Austriju, Njemačku, Sloveniju, Bosnu i Hercegovinu te Srbiju.

Governance - Upravljanje

Valamarovo opredjeljenje za održivost potvrdila su certifikacijska tijela i organizacije, koje su društvima Grupe Valamar i njihovim turističkim objektima dodijelile brojne certifikate i oznake održivosti.

Certifikati održivosti su neovisna potvrda da Valamar posluje sukladno visokim standardima zaštite okoliša i društvene odgovornosti, odnosno da pri donošenju poslovnih odluka i svakodnevnom radu vodi računa o ekologiji, zaštiti zdravlja i sigurnosti, radnim i ljudskim pravima te lokalnoj zajednici. Valamar nastavlja s certificiranjem objekata i u 2024. godinu, u ovom kvartalu odrađene su sve pripreme kako bi objekti i dalje nosili certifikate kvalitete ISO 9001, zaštite okoliša ISO 14001 te upravljanje energijom ISO 50001, održivosti Travelife za 28 hotela i EU Ecolabel za 6 kampova, kao i 16 certifikata Plave zastave na plažama.

Tijekom 2024. Valamar nastavlja suradnju s dobavljačima prema kriterijima održivosti. Dodatno nastavlja podizati svijest dobavljača prikupljanjem podataka i promjenom materijala ambalaže proizvoda. Valamar razvija načine kako bi ostvario suradnju s odgovornijim dobavljačima primjenom novog pristupa prikupljanja podataka od dobavljača za izračun opsega 3, izračunom opsega triju grupacija, nastavkom uklanjanja jednokratne plastike iz objekata te provođenjem ESG-anketa. Na osnovu prikupljenih podataka, Valamar razvija kriterije, politike i suradnje kojima do 2025. želi postići da 80% vrijednosti nabave dolazi od odgovornih i održivih dobavljača, radi čega je kreiran i Kodeks ponašanja za dobavljače koji daje osnovne smjernice za etičko ponašanje partnera Valamara kako bi odgovorno poslovali i pridonijeli ostvarivanju održivog poslovanja.

Hrvatski savjet za zelenu gradnju, nacionalni partner DGNB Sustava za Hrvatsku koji je vodeći međunarodni sustav certificiranja zelene izgradnje, dodijelio je Valamar Amicor Green Resortu na otoku Hvaru zlatni predcertifikat za održivu gradnju samostojećih vila, čime je Valamar postao prva turistička kompanija na putu za zlatni certifikat održivosti, a Valamar Amicor Green Resort prvo takvo ljetovalište u ovom dijelu Europe.

Vodeća europska kamping organizacija ACSI dodijelila je Krk Premium Camping Resortu by Valamar nagradu za najbolji kamp u Hrvatskoj u kategoriji Best Campsite 2024 prema glasanju gostiju europskih kampova.

Na Godišnjim nagradama CX.hr portala održanih u lipnju 2024. godine rezervacijski centra Valamara osvojio je prvo mjesto u kategoriji "Kontakti centar s 31 i više radnih mjesta", čime je potvrdio izniman trud, posvećenost i izvrsnost koju svakodnevno demonstrira u radu s gostima.

Valamar kontinuirano gradi povjerenje javnosti, zaposlenika, investitora, institucija i partnera otvorenom komunikacijom i odgovornim poslovanjem. Podrška ključnih dionika Valamaru bila je osobito važna tijekom kriznog razdoblja kada je Valamar uspio sačuvati sva radna mjesta s ciljem dugoročne održivosti poslovanja. Valamar je objavio integrirano izvješće za 2023. u zakonskom roku u prvoj polovini 2024, isti je dostupan na poveznici: <https://valamar-riviera.com/hr/mediji/integrirana-godisnja-izvjesca/>.

Valamar je usvojio strategiju održivog razvoja poslovanja do 2026. koja se temelji na planu ulaganja u vrijednosti od 450 milijuna eura usmjerenih u izgradnju premium ljetovališta Pical i Rab, nastavak podizanja kvalitete hotela i kampove, internacionalizaciju te ulaganje u projekte društveno odgovornog i održivog turizma. Nova strategija u fokus stavlja odmorišni turizam, dobar za destinacije, djelatnike, goste i lokalne zajednice, vodeći brigu o stvaranju nove vrijednosti za investitore.

VALAMAR GRUPA
JE NA 30.9.
2024. GODINE
ZAPOŠLJAVALA
GOTOVO 6.700
ZAPOSLENIKA

LJUDSKI RESURSI

Ove godine Valamar zaposlio potrebne radnike za sezonu, a svim zaposlenicima koji dolaze raditi u destinacije osiguran je smještaj. Jedan od ciljeva Valamara je kvalitetno uvođenje novih zaposlenika u posao te je ove godine u svim destinacijama održan program ValamarGO! koji nove zaposlenike priprema za kvalitetan početak rada. Zaposlenici u kuhinji, restoranu i recepciji imali su priliku učiti od najboljih mentora u Valamaru i tijekom 5 dana proći intenzivne treninge.

Valamar je jedan od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj. 30.9.2024. Grupa Valamar je ukupno zapošljavala 6.692 zaposlenika, od čega 2.683 stalnih te dodatnih 2.152 djelatnika s cjelogodišnjim primanjima, mjerom stalni sezonac i ugovorom na određeno. Na isti je dan u Društvu bilo zaposleno 5.049 zaposlenika, od čega 2.099 stalnih te dodatnih 1.575 djelatnika s cjelogodišnjim primanjima.

Nastavljena su i značajna ulaganja u zaposlenike, a u dogovoru sa socijalnim partnerima povećana je osnovna plaća za više od 5.000 djelatnika. Rasla su i primanja za stručne pozicije – kuhara, konobara, recepcionara i niz drugih pozicija u hotelima, kampovima i ljetovalištima koja su u vrhu sezone iznosila između 1.400 i 2.000 eura neto. Sobarice, pomoćni kuhari, pomoćni konobari, kuhinjski radnici, serviri i ostala radna mjesta primali su u vrhu sezone između 1.000 i 1.300 eura.

Valamar je ove godine ponovno proglašen najpoželjnijim poslodavcem u turizmu i ugostiteljstvu te je jedina turistička kompanija na listi 20 najboljih hrvatskih poslodavaca. Kao i prethodnih godina, Valamar nastavlja i s nizom programa nagrađivanja kojima se osobito nagrađuje izvrsnost, zalaganje te izvanredni rezultati. Osim povećanja plaća, pokrenuto je više inicijativa poboljšanja uvjeta rada u turizmu kako bi se posao u Valamaru prilagodio novim trendovima i potrebama djelatnika. Od ove godine zaposlenici koji žive u destinacijama, kao i oni koji se trajno dosele, dobivaju dodatnih 400 eura neto u okviru mjere "Živi destinaciju" kojom se potiče cjelogodišnji rad i lokalno zapošljavanje te nudi niz pogodnosti za djelatnike. Tu su npr. i benefiti poput programa Krov nad glavom kojim se stalnim zaposlenicima i stalnim sezoncima u programu V+3 nudi mogućnost ostvarenja dodatka za najam stana u iznosu do 500 eura mjesečno te popusti na više od tristo prodajnih mjesta. Dodatno, djelatnici Valamara imaju

prilike raditi tijekom zime u Valamarovim hotelima na skijalištima u Austriji, što im također osigurava mogućnost ostvarivanja cjelogodišnja primanja.

U posljednjih je pet godina uloženo 18,5 milijuna eura u izgradnju kvalitetnog smještaja za sezonske radnike pod nazivom Kuća Valamar pa je pet takvih hotela za zaposlenike našim sezoncima dostupno na dvije lokacije u Poreču te u Krku, Rapcu i Dubrovniku. Iz godine u godinu investira se u taj projekt te usavršava koncept pružanja modernog i kvalitetnog smještaja i prehrane sezonskih radnika tijekom boravka u destinaciji u kojoj rade.

Valamar je od samog početka uključen u Program poticanja obrazovanja kadrova u ugostiteljstvu i turizmu, koji provodi Ministarstvo turizma i sporta te kojim se sufinancira stipendiranje učenika strukovnih škola u turizmu. Valamar je najveći stipenditor u Hrvatskoj, a u školskoj godini 2023/2024. stipendira 156 učenika te 37 studenata.

Valamar je kao poslodavac uključen i u cijeli niz drugih aktivnosti, među kojima i prezentacije učenicima i studentima te predstavljanja poslova u turizmu i razvoja karijera, a koje imaju za cilj poticati motivaciju učenika te sadašnjih i budućih studenata za uključivanjem u obrazovanje za poslove u turizmu. Dosad je u ovoj godini ostvareno sedam ovakvih susreta s osnovnim i srednjim školama te devet s fakultetima. Kroz ovakav vid prezentacije Društva, studenti i učenici imaju priliku izravno od zaposlenika čuti što znači raditi u najvećoj hrvatskoj turističkoj kompaniji te saznati sve o benefitima rada i razvoju karijere u Valamaru. Uz navedeno, kompanija aktivno sudjeluje i u podizanju same kvalitete obrazovanja pri čemu Valamarovi specijalisti i mentori odrađuju predavanja u školama, učenici posjećuju Valamarove hotele i kampove te se na taj način upoznaju sa stvarnim potrebama i poslom. Nastavlja se i s programom

VALAMAR
NASTAVLJA
S NIZOM
PROGRAMA
NAGRAĐIVANJA
KOJIMA SE
OSOBITO
NAGRAĐUJE
IZVRSNOST

poslovne edukacije u turizmu i hotelijerstvu V-Executive, u suradnji s pet hrvatskih institucija visokog obrazovanja: Ekonomski fakultet Sveučilišta u Zagrebu, Fakultet za ekonomiju i turizam u Puli, Fakultet za menadžment u turizmu i ugostiteljstvu u Opatiji, Ekonomski fakultet u Splitu te Sveučilište u Dubrovniku. Dvogodišnja poslovna edukacija V-Executive zaposlenicima Valamara nudi cjelovit set znanja i vještina potrebnih za razvoj uspješne karijere u djelatnosti turizma i ugostiteljstva. Program V-Executive započeo je početkom godine, a dosad je realizirano 7 modula. Program je zamišljen kroz ukupno 20 modula podijeljenih u 7 tematskih cjelina kojima je cilj upoznati polaznike s trendovima, prenijeti im nova znanja u struci, naučiti ih kako primijeniti inovacije, sve u skladu s organizacijskom kulturom okrenutom znanju i napretku.

Društvo i Grupa sustavno i kontinuirano ulažu u razvoj svojih ljudskih potencijala cjelovitim strateškim pristupom u njihovu upravljanju koji uključuje transparentan proces zapošljavanja, jasne ciljeve, mjerenje radnog učinka zaposlenika i ulaganje u razvoj karijere zaposlenika te poticanje dvosmjerne komunikacije.

Bunculuka Camping Resort 4*, Krk island



Rizici Društva i Grupe

Turistička je industrija 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 makrorazini. Osim toga se pri definiranju strategije osobita 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 radi 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 inflacije i povećanja cijena nabavnih dobara.

Društvo i Grupa aktivno pristupaju kamatnoj i tečajnoj zaštiti tržišno dostupnim instrumentima radi smanjenja 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. Do 1.1.2023. valutni je rizik najvećim dijelom proizlazio iz promjena nominalnog tečaja euro/kuna jer je veliki dio obveza bio iskazan u eurima dok se većina prihoda od prodaje također povijesno ostvarivala u eurima. Na razini Društva i Grupe, poslovanje s ostalim valutama čini manje od 1% ukupnog prometa te se nakon uvođenja eura kao nacionalne valute više ne očekuje značajnija izloženost valutom riziku.

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 tako 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 raspoložu značajnim viškovima

novčanih sredstava. Društvo i Grupa očekuju ograničeni utjecaj povećane volatilnosti kamatnih stopa, s obzirom na to da većinu kreditnog portfelja 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). Radi 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 tako rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge. S obzirom na negativne posljedice COVID-19, inflatornih kretanja te rast kamatnih stopa na kupce Društva i Grupe, 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 riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnih papira koji kotiraju na burzi. Društvo i Grupa nisu aktivni sudionici tržišta kapitala u smislu trgovanja 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. Otplate kreditnih obveza usklađene su s razdobljem značajnih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima, kao i dugoročni plan novčanog toka. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe. Riznica ulaže višak novčanih sredstava u tekuće račune, oročene depozite,

depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući instrumente s prikladnim rokovima dospijeca 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 inflacije i povećanja cijena nabavnih dobara

Pandemija COVID-19 i povezana ograničenja kretanja te poremećaji u opskrbi, uz snažan rast cijena energije te rat u Ukrajini potaknuli su globalnu inflaciju i opći porast cijena krajem 2021, sa zamjetnim utjecajem do danas.

Cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju mjerene indeksom potrošačkih cijena, u rujnu su prema drugoj procjeni Državnog zavoda za statistiku, u odnosu na rujan 2023. godine u prosjeku bile veće za 1,6 posto. Rujanska međugodišnja stopa inflacije manja je od kolovoške (1,8), srpanjske (2,2) i lipanjske (2,4 posto.)

Prema HNB-u, usporevanje inflacije, koje traje od kraja 2022., odražava niže cijene energenata, prehrambenih i drugih sirovina na svjetskom tržištu te normalizaciju globalnih lanaca opskrbe, koji su se prelili na uvozne cijene i proizvođačke cijene na domaćem tržištu, kao i učinke restriktivne monetarne politike. Pritom su tekući inflacijski pritisci još od kraja protekle godine postojani na niskim razinama u svim segmentima potrošačke košarice, osim inflacije cijena usluga. Usporavanju inflacije pridonose i povoljni učinci baznog razdoblja zbog povišenih mjesečnih stopa inflacije koje su bile osobito izražene do kolovoza prošle godine. U ostatku 2024. i početkom 2025. bi se, zbog nepovoljnih baznih učinaka te najavljenog poskupljenja plina, električne i toplinske energije, ukupna inflacija mogla privremeno ubrzati, prije nego se ponovno nastavi trend njenog postupnog usporavanja.

Društvo i Grupa izloženi su utjecaju promjene nabavnih cijena energenata (posebice električne energije), cijena hrane i pića te potrošnog materijala. Društvo i Grupa kontinuirano i znatno ulažu u energetske učinkovitost i obnovljive izvore energije kako bi ublažili utjecaj

moćnog rasta cijena energenata te smanjili ovisnost o dobavljačima. Društvo i Grupa imaju vrlo visok udio direktnih kanala te drugih online-kanala u ukupnoj prodaji te se prodajne cijene velikim dijelom formiraju dinamički, tijekom godine. Shodno tome Društvo i Grupa imaju fleksibilnost upravljanja visinom prodajnih cijena.

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 zahtijeva 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 koje su pridonijele porastu konkurentnosti na zahtjevnom mediteranskom tržištu, poboljšali rezultate poslovanja te se uz promišljeno dugoročno strateško upravljanje očekuje nastavak takvih pozitivnih trendova i u budućnosti.

Imajući u vidu činjenicu da oko 90% 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 je naglasak na tečaju te 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, a samim time i na donošenje odluke o ljetovanju u nekom od naših objekata.

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.

Društvo je tužena strana u dva sudska postupka iz kojih mogu proizaći potencijalno značajnije novčane obveze za Društvo.

Prva je tužba iz 2010. vezana uz isplatu iznosa na ime radova na hotelu Lacroma prilikom njegove rekonstrukcije i dogradnje. Trgovački sud je 2013. godine donio presudu kojom je u cijelosti odbio tužbene zahtjeve tužitelja. Visoki trgovački sud RH je 2020. godine ukinuo prvostupanjsku presudu i predmet je vraćen na ponovni postupak. U ponovljenom postupku Trgovački sud je presudom iz svibnja 2023. godine, u najvećem dijelu usvojio tužbeni zahtjev te se Društvo tereti za isplatu glavnice u iznosu od 2.264.861,17 EUR i parničnih troškova u iznosu od 702.752,22 EUR te pripadajuće zakonske zatezne kamate. U žalbenom postupku po žalbi Društva, Visoki trgovački sud Republike Hrvatske donio je dana 31. siječnja 2024. pravomoćnu presudu u korist Društva kojom je preinačio presudu Trgovačkog suda u Dubrovniku iz svibnja 2023. i odbio kao neosnovane sve tužbene zahtjeve tužitelja. Tužitelji su podnijeli prijedlog za dopuštenje revizije protiv presude Visokog Trgovačkog suda RH od 31. siječnja 2024. godine, na koji prijedlog je Društvo uputilo svoj odgovor. Društvo do sada u svojim poslovnim knjigama nije izvršilo rezervaciju niti knjižilo troškove za navedeni spor.

Druga tužba iz 2012. se također odnosi na isplatu iznosa na ime radova na hotelu Lacroma. Prvostupanjskom presudom Trgovačkog suda iz 2015., koju je u drugom stupnju 2019. potvrdio Visoki trgovački sud, odbijen je tužbeni zahtjev tužitelja. No, Vrhovni sud Republike Hrvatske je 4. srpnja 2023. ukinuo presude Trgovačkog suda i Visokog trgovačkog suda te predmet vratio na ponovni postupak. Temeljem potraživanja iz tužbenog zahtjeva, glavnica u ovom predmetu iznosi 1.498.608,42 EUR. Trgovački sud u Dubrovniku je u ponovljenom postupku u veljači 2024. donio prvostupanjsku presudu u korist Društva. U žalbenom postupku po žalbi tužitelja, Visoki trgovački sud Republike Hrvatske donio je dana 26. ožujka 2024. pravomoćnu presudu na štetu Društva kojom je preinačio presudu Trgovačkog suda u Dubrovniku iz veljače 2024. i usvojio tužbene zahtjeve tužitelja. Društvo je dana 28. svibnja 2024. godine podnijelo prijedlog za dopuštenje revizije protiv presude Visokog Trgovačkog suda RH. Dana 23. svibnja temeljem pravomoćne presude Visokog trgovačkog suda RH izvršen je prijenos sredstva s računa Društva na račun

Financijske agencije. Društvo je dana 3. lipnja 2024. podnijelo nadležnom sudu Prijedlog za odgodu izdavanja naloga bankama za prijenos zaplijenjenih sredstava. Općinski sud u Pazinu je 4. srpnja donio rješenje kojim se nalaže Financijskoj agenciji odgoda izdavanja naloga bankama za prijenos zaplijenjenih sredstava do donošenja odluke Vrhovnog suda Republike Hrvatske povodom gore navedene revizije. Ovrhovoditelj je izjavio žalbu protiv rješenja o odgodu izdavanja naloga bankama za prijenos zaplijenjenih sredstava, na koju žalbu je Društvo podnijelo svoj odgovor. U tijeku je postupak po žalbi pred Županijskim sudom u Zagrebu. U rujnu 2024. godine Vrhovni sud Republike Hrvatske donio je rješenje kojim je odbijen prijedlog Društva za dopuštenje revizije protiv presude Visokog trgovačkog suda Republike Hrvatske od 26. ožujka 2024. godine čime je omogućen prijenos sredstava na ovrhovoditelja. Društvo je u drugom tromjesečju 2024. godine proknjižilo troškove u visini od 4,1 milijuna eura na ime glavnice i zateznih kamata po ovom sudskom sporu.

Društvo je 2023. pokrenulo upravni spor radi poništavanja Rješenja Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, izdanog nakon inspekcijskog nadzora gospodarskog korištenja pomorska dobra na području kampa Ježevac na Krku, koje uključuje zabranu obavljanja djelatnosti pružanja usluga smještaja na nekoliko katastarskih čestica te pružanja usluga sidrenja. 2024. je donesena nepravomoćna presuda na štetu Društva protiv koje je Društvo uložilo žalbu nadležnom sudu. Vlada Republike Hrvatske je Zaključkom iz lipnja 2024. zadužila Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture da po hitnom postupku odredi granicu pomorskog dobra za sve kampove ispred kojih granica pomorskog dobra nije utvrđena te naložila da Carinska uprava i Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture, Uprava sigurnosti plovidbe zastane sa inspekcijskim mjerama zabrane rada kampova dok se na pomorskom dobru ne riješe imovinskopravni odnosi tamo gdje nisu razriješeni, najdulje do 31. prosinca 2025.. Također, Carinska uprava će naplatiti trgovačkim društvima naknadu za područje nespornog pomorskog dobra koje koristi, počevši od 1. siječnja 2019. do razrješenja imovinskopravnih odnosa. U srpnju je Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture prihvatilo prijedlog Društva za obnovu postupka te uklonilo zabranu obavljanja pružanja smještaja u kampu Ježevac. U četvrtom tromjesečju 2023. Društvo je izvršilo rezervaciju u iznosu od 130.000 eura te će aktivno sudjelovati u budućem pravnom procesu.

OPERATIVNI RIZICI

Operativni rizik predstavlja rizik direktnog ili indirektnog gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili pogrešnih internih ili eksternih procesa Društva i Grupe. Oni uključuju i generiranje te analizu informacija i podataka financijskog izvještavanja (tzv. rizik financijskog izvještavanja), kao i potencijalno nedovoljnu i neadekvatnu internu i eksternu razmjenu informacija. Pri implementaciji sustava upravljanja operativnim rizikom Društvo i Grupa vodili su brigu o njegovom kontinuitetu i kompleksnosti s obzirom na veličinu organizacije. Koristi njegovim

upravljanjem ogleđaju se u i) definiranju i prepoznavanju rizičnog profila Društva i Grupe u odnosu na operativni rizik, ii) prepoznavanju i upravljanju poznatim događajima operativnog rizika koji smanjuje troškove Društva i Grupe te iii) analizi podataka koja ukazuje na poslovna kretanja Društva i Grupe te ekonomsku situaciju u zemlji.

Svjesni rizika pouzdanosti informatičkih poslovnih rješenja te kibernetičke sigurnosti poslovanja, Društvo i Grupa kontinuirano rade na unapređenju, daljnjem razvoju i implementaciji novih tehnologija i zaštitnih mehanizama 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 pred hrvatskim turizmom i dalje stoje brojni izazovi i rizici kao što su:

- globalne gospodarske i financijske krize koje utječu na smanjenje kupovne moći stanovništva sklonijeg putovanjima;
- sigurnosno-politički rizici vezani uz prijetnje terorizmom koje se događaju u svijetu;
- sigurnosno-politička nestabilnost u neposrednom okruženju susjednih država;
- geopolitički rizici vezani uz invaziju Rusije na Ukrajinu u veljači 2022.

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 recentni je primjer operativnog i financijskog poremećaja globalne ekonomije, osobito turističkih tokova, s obzirom na to da su 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.

Rizici vezani uz invaziju Rusije na Ukrajinu u veljači 2022. još su uvijek prisutni. Povijesno gledano, emitivno rusko i ukrajinsko tržište činili su najviše do 2% Valamarovog prometa te je njihov izostanak nadoknađen s drugih emitivnih tržišta.

REGULATORNI RIZICI

Rizik promjene poreznih i drugih propisa također je značajan rizik za Društvo i Grupu te jedan od zahtjevnijih segmenata upravljanja rizicima, gdje su mogućnosti Društva i Grupe ograničene.

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.

Jedan od recentnih primjera je uvođenje Zakona o dodatnom porezu na dobit iz prosinca 2022. 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, područja koje 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 učinkovitim poslovanju i kvalitetnim poveznicama sa sredinom u kojoj djeluje. Uprava se u cijelosti pridržava odredbi usvojenih akata o korporativnom upravljanju. Od uvrštenja dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. Društvo primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze.

Društvo poštuje i primjenjuje zakonom propisane mjere korporativnog upravljanja o čemu se detaljno očituje u godišnjem upitniku koji se objavljuje sukladno propisima na internet stranicama Zagrebačke burze i korporativnoj web stranici Valamar Riviere (upitnik o usklađenosti za 2023. godinu dostupan na <https://valamar-riviera.com/media/482337/kodeks-korporativnog-upravljanja-upitnik-o-usklađenosti-za-2023-godinu.pdf>). Društvo je donijelo Kodeks poslovnog ponašanja s pripadajućim politikama čime je uskladilo svoja interna pravila o korporativnom upravljanju s Kodeksom korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Kodeks poslovnog ponašanja dostupan je na korporativnoj web stranici Društva (<https://valamar-riviera.com/media/479267/kodeks-poslovnog-ponasanja-valamar-riviera-dd-24-listopada-2023.pdf>).

Značajni neposredni imatelji dionica Društva sukladno podacima iz Središnjeg klirinškog depozitarnog društva te imatelji dionica koji su članovi Uprave i članovi Nadzornog odbora Društva su kako slijedi: predsjednik Nadzornog odbora g. Franz Lanschützer imatelj je 4.450.000 dionica; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Mladen Markoć imatelj je 46.267 dionica; član Nadzornog odbora g. Gustav Wurmböck imatelj je stopostotnog udjela u društvu Wurmböck Beteiligungs GmbH koji je imatelj 25.059.300 dionica; član Nadzornog odbora g. Georg Eltz imatelj je ukupno 6.630.511 dionica, od čega neposredno 20.463 dionica, a posredno putem udjela u društvu Satis d.o.o. 6.610.048 dionica; član Nadzornog odbora g. Boris Galić imatelj je 10.000 dionica; član Nadzornog odbora g. Ivan Ergović imatelj je 3.579 dionica; članica Nadzornog odbora gđa. Gudrun Kuffner imatelj je 3.000 dionica; predsjednik Uprave g. Željko Kukurin imatelj je 209.192 dionice; član Uprave g. Marko Čižmek imatelj je 111.035 dionica; članica Uprave gđa. Ivana Budin Arhanić imatelj je 77.991 dionica.

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“.

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

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, javno se 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 izbori i profili 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. koja je u primjeni do 17.11.2024. godine, te novom odlukom Glavne skupštine od 24.04.2024. koja će biti u primjeni od 18.11.2024. 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 Društva o nagrađivanju te radi moguće isplate dijela dividende u pravima - dionicama Društva dioničarima. Na temelju ovlasti glavne skupštine, društvo Valamar Riviera d.d. namjerava do kraja ove godine stjecati vlastite dionice na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d., ponajprije za potrebe Dugoročnog plana nagrađivanja u dionicama, predvidivo najviše do protuvrijednosti u iznosu od 2 milijuna eura.

Sukladno donesenom dugoročnom planu nagrađivanja ključnih rukovoditelja u dionicama Društva u razdoblju od 2023. do 2026. kojim se potiče lojalnost, usmjerenost na ostvarivanje poslovnih ciljeva i povećanje vrijednosti za dioničare, 12. ožujka 2024. u dionicama Društva nagrađeni su ključni rukovoditelji. Zbog isplate nagrade ključnim rukovoditeljima otpušteno je ukupno 426.160 vlastitih dionica. Nakon otpuštanja vlastitih

dionica tijekom prvih devet mjeseci Društvo drži ukupno 2.990.862 vlastite dionice, što čini udio od 2,3732% temeljnog kapitala Društva.

ORGANI DRUŠTVA

Uprava: g. Željko Kukurin, predsjednik i članovi g. Marko Čizmek i gđa. Ivana Budin Arhanić.

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 3 viša potpredsjednika: Alen Benković, Davor Brenko i David Poropat; 2 potpredsjednika: Ines Damjanić i Sebastian Palma; te 26 direktora sektora i voditelja: Tomislav Dumančić, Mauro Teković, Bruno Radoš, Sandi Sinožić, Andrea Štifanić, Željko Jurcan, Ivan Karlič, Mario Skopljaković, Dario Kinkela, Mile Pavlica, Tomislav Poljuha, Dragan Vlahović, Flavio Gregorović, Martina Šolić, Vedrana Ambrosi Barbalić, Mirella Premeru, Ivica Vrkić, Giorgio Cadum, Vlastimir Ivančić, Lea Sošić, Roberto Gobo, Ivan Polak, Karmela Višković, Denis Prevolšek, Marko Vusić, Vlatka Kocijan i Antonio Beg.

Nadzorni odbor: g. Franz Lanschützer, predsjednik, g. Mladen Markoč, zamjenik predsjednika, g. Daniel Goldscheider, zamjenik predsjednika, g. Gustav Wurmböck, član, gđa. Gudrun Kuffner, članica, gđa. Petra Stolba, članica, g. Georg Eltz, član, g. Boris Galić, član i g. Ivan Ergović, član (predstavnik radnika).

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

Predsjedništvo u sastavu: g. Franz Lanschützer, predsjednik te zamjenici predsjednika g. Mladen Markoč i g. Daniel Goldscheider.

Revizijski odbor u sastavu: gđa. Gudrun Kuffner, predsjednica te članovi g. Georg Eltz, g. Gustav Wurmböck, g. Mladen Markoč i g. Boris Galić.

Komisiju za investicije u sastavu: g. Daniel Goldscheider, predsjednik te članovi g. Franz Lanschützer i gđa. Gudrun Kuffner.

Odbor za digitalizaciju i održivost u sastavu: gđa. Petra Stolba, predsjednica te članovi g. Franz Lanschützer i g. Daniel Goldscheider.

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 članovi Uprave i to na vrijeme trajanja mandata (od 1.1.2022. do 31.12.2026.), a samo jedan član Nadzornog odbora, predstavnik radnika, ima zaključen ugovor o radu na neodređeno vrijeme.

Maro World, Dubrovnik



Odnosi s povezanim
društvima i podružnice društva

ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

U prvih devet mjeseci 2024. godine ostvareno je 14,8 milijuna eura prihoda od transakcija s povezanim osobama (prvih devet mjeseci 2023. godine: 12,3 milijuna eura) za Društvo i 2,1 milijuna eura (prvih devet mjeseci 2023. godine: 1,5 milijuna eura) za Grupu. Troškovi su iznosili 2,1 milijuna eura (prvih devet mjeseci 2023. godine: 1,8 milijuna eura) za Društvo te 248 tisuća eura za Grupu (prvih devet mjeseci 2023. godine: 148 tisuća eura). Društvo je dana 23. svibnja 2024. godine primilo dividendu od Imperial Riviere d.d. u iznosu od 4,9 milijuna eura.

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 30.9.2024. godine iznosi: potraživanja za Društvo 3,8 milijuna eura (krajem 2023. godine: 4,7 milijuna eura) te 1,7 milijuna eura za Grupu (krajem 2023. godine: 2,3 milijuna eura). Obveze za Društvo iznose 417 tisuća eura (krajem 2023. godine: 90 tisuća eura) te 30 tisuća eura za Grupu (krajem 2023. godine: 48 tisuća eura).

TRANSAKCIJE S POVEZANIM DRUŠTVIMA ODVIJAJU SE PO UOBIČAJENIM KOMERCIJALNIM UVJETIMA

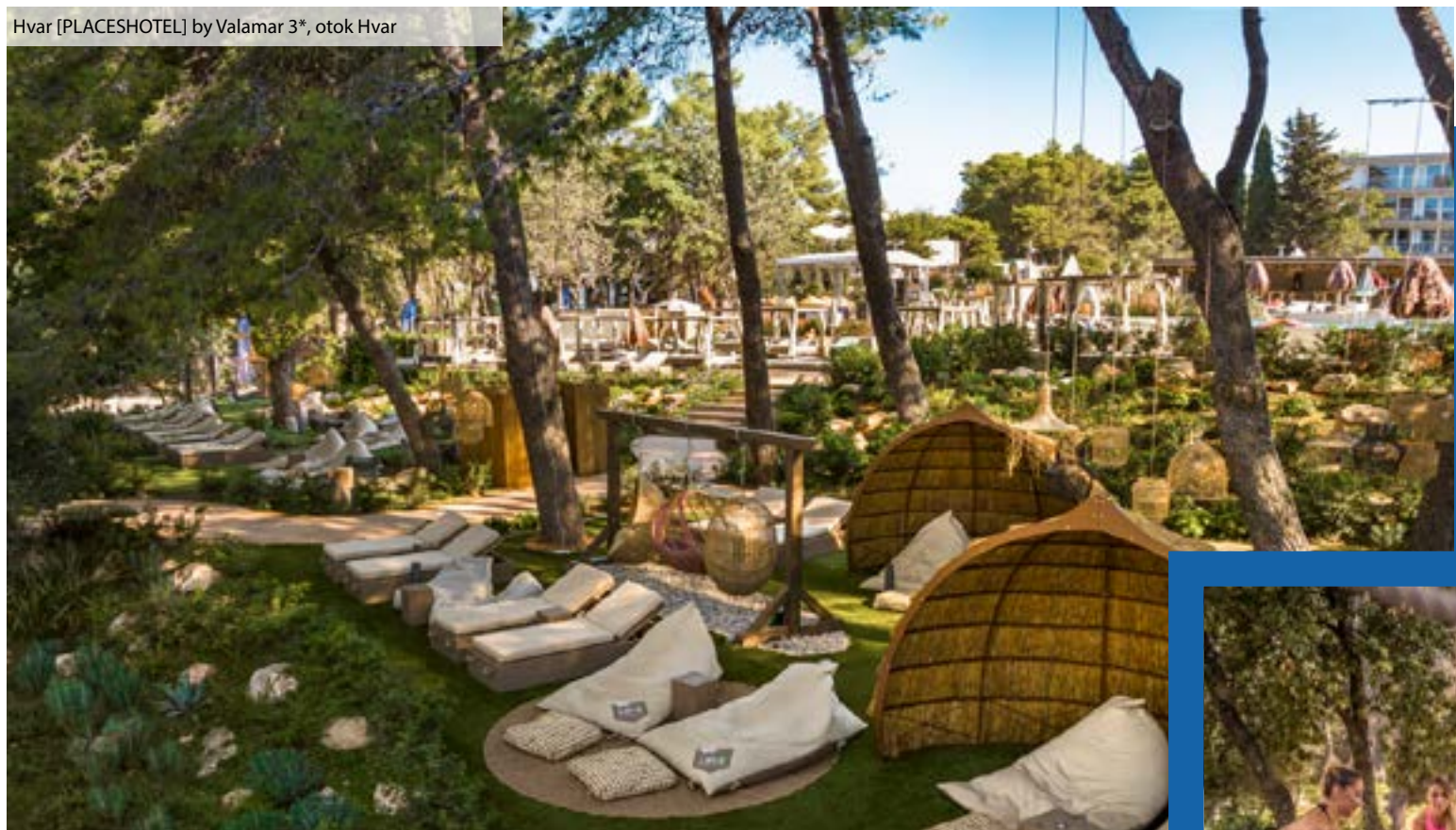
PODRUŽNICE DRUŠTVA

Društvo ima podružnice u kojima obavlja poslovnu djelatnost van svog sjedišta i to: Podružnica za turizam RABAC, sa sjedištem u Rapcu, Slobode 80, Podružnica za turizam ZLATNI OTOK, sa sjedištem u Krku, Vršanska 8, Podružnica za turizam DUBROVNIK-BABIN KUK, sa sjedištem u Dubrovniku, Vatroslava Lisinskog 15a, Podružnica za savjetovanja u vezi s poslovanjem i upravljanjem ZAGREB sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska cesta 24, Podružnica za turizam BRIONI, sa sjedištem u Puli, Puntizela 155, te Podružnicu Austrija, sa sjedištem u Austriji, Obertauern, Gamsleitenstrasse 6.

Podružnice Rabac, Zlatni otok, Dubrovnik-Babin kuk i Brioni kao gospodarski pokretači svojih lokalnih zajednica posluju u svojim destinacijama podupirući njihov razvoj daljnjim ulaganjima, kreiranjem turističkih sadržaja i sudjelovanjem u društvenim i poslovnim aktivnostima, a podružnicama u Zagrebu i Austriji osigurano je obavljanje dijela poslovanja Društva u tim destinacijama, sve sukladno relevantnim propisima.

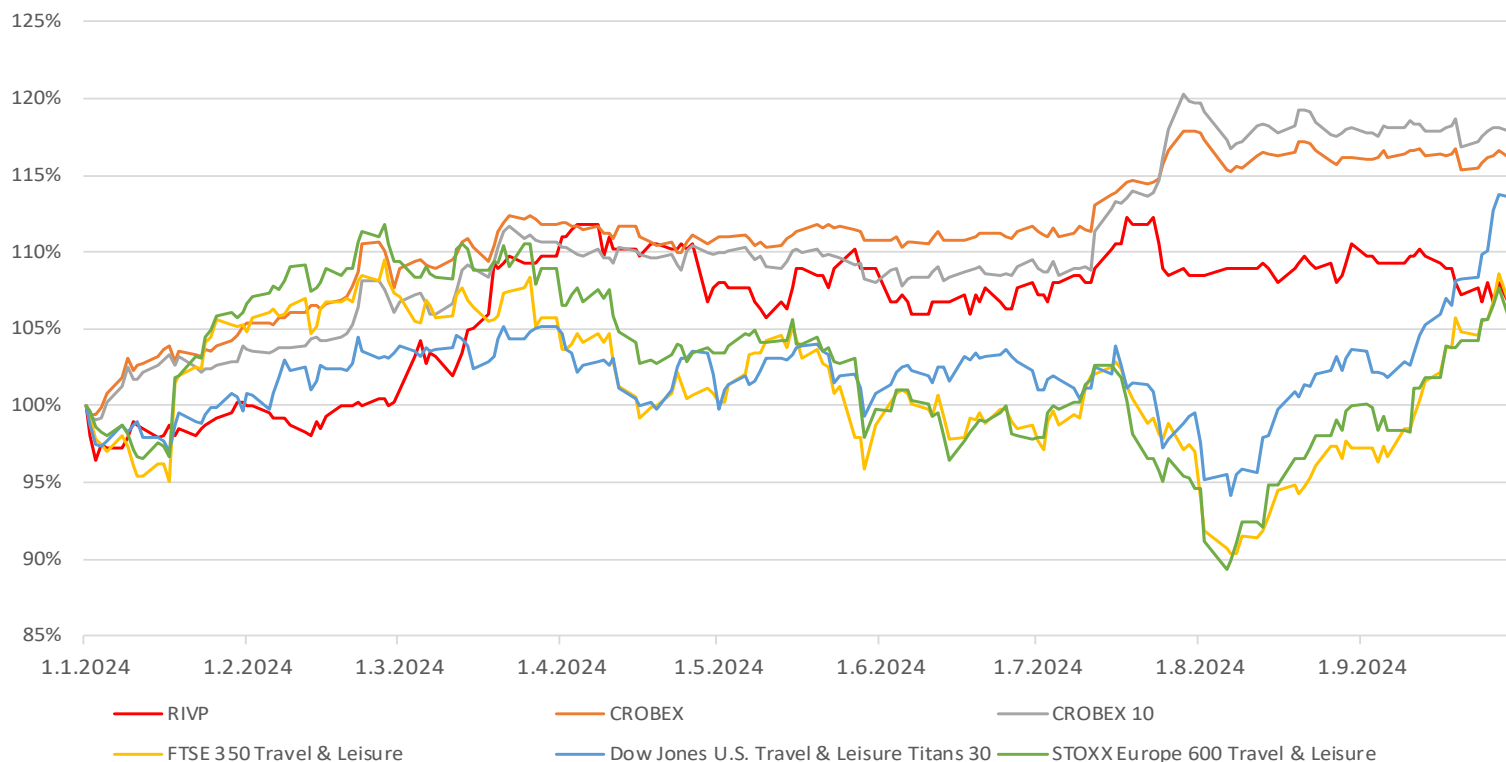
Osim podružnica sa sjedištem u Hrvatskoj i Austriji, Društvo je uspostavilo urede na otoku Rabu, u Makarskoj, u Starom Gradu na otoku Hvaru te u Obertauernu u Austriji poradi efikasnijeg upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera d.d., Helios Faros d.d., Valamar Obertauern GmbH, Kesselspitze GmbH & Co KG i Valamar Marietta GmbH, sve sukladno odredbama zaključenih ugovora o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (hotel management ugovora).

Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar 3*, otok Hvar



Dionica RIVP

Kretanje cijene dionice Valamar Riviere te svjetskih turističkih indeksa i indeksa Zagrebačke burze u prvih devet mjeseci 2024. godine



Tijekom prvih devet mjeseci 2024. najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta iznosila je 5,30 eura, a najniža 4,55 eura. Cijena je 30.9.2024. iznosila 5,00 eura što predstavlja porast od 5,9% u odnosu na zadnju cijenu iz 2023. S ukupnim prometom od 15,0 milijuna eura¹⁵, dionica Valamar Riviere je bila sedma dionica na Zagrebačkoj burzi po visini redovnog prometa tijekom prvih devet mjeseci 2024.

Povrh indeksa Zagrebačke burze, zajedničkog dioničkog indeksa Zagrebačke i Ljubljanske burze ADRIAprime, dionica je sastavnica i indeksa Bečke burze (CROX¹⁶ i SETX¹⁷) i Varšavske burze (CEEplus¹⁸), indeksa SEE Link regionalne platforme (SEELinX te SEELinX EWI)¹⁹ te MSCI Frontier Market Index²⁰.

Zagrebačka banka d.d. i Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. obavljaju poslove specijalista s redovnim dionicama Valamar Riviere uvrštenima na Vodeće tržište Zagrebačke burze d.d.

U prvih devet mjeseci 2024. Društvo nije stjecalo vlastite dionice, dok je u vezi s LTIP (dugoročni plan nagrađivanja ključnih rukovoditelja u dionicama Društva u razdoblju od 2023. do 2026.) otpustilo 426.160 vlastitih dionica. Društvo 30.9. 2024. ima ukupno 2.990.862 vlastitih dionica ili 2,37% kapitala Društva.

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

¹⁵ Blok transakcije su isključene iz izračuna

¹⁶ Croatian Traded Index (CROX) predstavlja kapitalizacijsko ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća 12 najlikvidnijih i najkapitaliziranijih dionica Zagrebačke burze.

¹⁷ South-East Europe Traded Index (SETX) je kapitalizacijsko ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća "blue chip" dionice kojima se trguje na burzama u Jugoistočnoj Europi (Bukurešt, Ljubljana, Sofija, Beograd i Zagreb).

¹⁸ CEEplus je dionički indeks koji čine najlikvidnije dionice uvrštene na burze u zemljama Višegradske skupine (Poljska, Češka, Slovačka, Mađarska) te Hrvatske, Rumunjske i Slovenije.

¹⁹ SEE Link je regionalna platforma za trgovanje vrijednosnim papirima koju su utemeljile Bugarska, Makedonska i Zagrebačka burza. SEE LinX i SEE LinX 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.

²⁰ MSCI Frontier Markets Index obuhvaća društva velike i srednje kapitalizacije u 29 zemalja tzv. Frontier tržišta

dodatne likvidnosti, povećanju vrijednosti dionice i uključivanju novih 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 i 5) Ipopema, Varšava.

7.

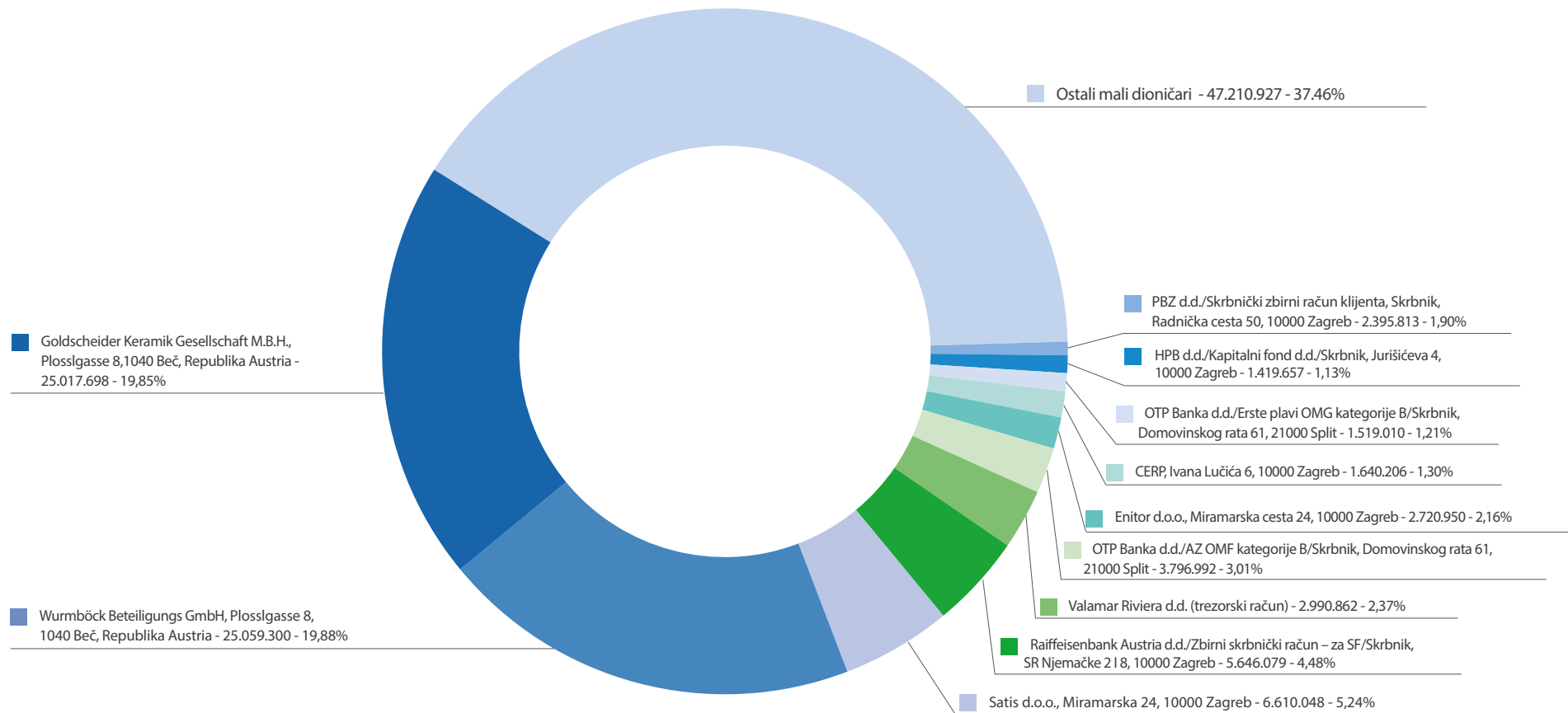
NAJTRGOVANIJ
DIONICA NA
ZAGREBAČKOJ
BURZI U PRVIH
DEVET MJESECI
2024. GODINE
PO REDOVNOM
PROMETU

Naša predanost transparentnosti i otvorenoj komunikaciji s dionicima nagrađena je prestižnom nagradom „Building Public Trust Award“ koju su dodijelili PwC Hrvatska i Zagrebačka burza u prosincu 2023.

Lanterna Premium Camping Resort 4*, Poreč



PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 30.9.2024. GODINE:






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

Uprava Društva je tijekom prvih devet mjeseci 2024. 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. Tromjesečni nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 1.1.2024. godine do 30.9.2024. godine utvrđeni su od strane Uprave dana 24.10.2024. 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



Izjava o odricanju odgovornosti

Ovo izvješće može sadržavati određena očekivanja izrađena na osnovi trenutno dostupnih činjenica, saznanja i okolnosti te s njima povezanim procjenama. Naša se očekivanja temelje na, ali ne i ograničeno na a) ostvarenim rezultatima u prvih devet mjeseci 2024.; b) ostvarenim poslovnim prihodima zaključno s 21.10.2024.; c) trenutnom stanju rezervacija; d) prognozi rezultata poslovanja do kraja 2024.; e) 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:

- 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 i 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 proizvodima i uslugama Valamar Riviere;
- kretanje broja noćenja, trend bookinga te kretanje prosječnih prodajnih cijena smještajnih jedinica u objektima Valamar Riviere;
- 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, ekološke rizike, epidemije i pandemije bolesti; • regionalne i globalne geopolitičke nesigurnosti i ratne sukobe.

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 TROMJESEČNIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U Poreču 24.10.2024,

Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala, Marko Čižmek, član Uprave i CFO te Vedrana Ambrosi Barbalić, direktorica sektora financija i računovodstva i prokurist, 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

- nerevidirana konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za prvih devet mjeseci 2024. godine 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 30. rujna 2024. 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. Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.-30.09.2024. godine nisu revidirani.



Marko Čižmek
Član Uprave



Vedrana Ambrosi Barbalić
Direktor Sektora / Prokurist



BILANCA (stanje na dan 30.09.2024.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije	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	728.032.913	829.880.409
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	7.113.034	7.313.089
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	5.327.241	3.239.438
3. Goodwill	006	871.672	871.672
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	914.121	3.201.979
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	662.329.502	763.037.004
1. Zemljište	011	129.883.886	191.747.172
2. Građevinski objekti	012	412.109.694	393.242.077
3. Postrojenja i oprema	013	57.687.356	58.712.685
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	14.412.117	18.247.601
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	117.031	16.795.582
7. Materijalna imovina u pripremi	017	41.738.408	78.616.314
8. Ostala materijalna imovina	018	6.032.708	5.354.928
9. Ulaganje u nekretnine	019	348.302	320.645
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	18.469.932	19.823.570
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	16.254.440	16.895.432
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	795.420	1.295.420
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	135.827	224
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	590.532	590.006
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	693.713	1.042.488
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	40.120.445	39.706.746
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	94.414.531	111.914.956
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	7.386.812	9.090.460
1. Sirovine i materijal	039	6.971.251	8.612.497
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	412.423	472.240
5. Predujmovi za zalihe	043	3.138	5.723
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	6.200.436	14.392.499
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.373.496	247.722
3. Potraživanja od kupaca	049	2.436.265	7.953.322
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	109.278	2.399.407
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.942.981	3.197.920
6. Ostala potraživanja	052	338.416	594.128
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	25.641.924	37.885.431
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	24.035.528	37.540.264
9. Ostala financijska imovina	062	1.606.396	345.167
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	55.185.359	50.546.566
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	3.763.787	10.741.050
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	826.211.231	952.536.415
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	7.179.343	7.176.871

BILANCA (stanje na dan 30.09.2024.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

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	446.821.035	488.345.037
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	221.915.350	221.915.350
II. KAPITALNE REZERVE	069	1.218.381	1.550.786
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	15.901.347	17.210.332
1. Zakonske rezerve	071	11.095.768	11.095.768
2. Rezerve za vlastite dionice	072	18.158.509	18.158.509
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-13.743.570	-12.043.945
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	390.640	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	39.878	
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	39.878	
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	42.165.052	42.432.256
1. Zadržana dobit	084	42.165.052	42.432.256
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	27.027.615	59.900.106
1. Dobit poslovne godine	087	27.027.615	59.900.106
2. Gubitak poslovne godine	088		
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	138.553.412	145.336.207
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	8.330.408	6.931.168
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	4.156.621	4.157.261
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	4.102.327	2.726.267
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	71.460	47.640
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	264.707.353	340.470.417
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	244.200.777	260.327.427
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	14.787.692	74.855.840
11. Odgođena porezna obveza	108	5.718.884	5.287.150
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	84.649.099	95.229.836
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	31.800	18.381
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	49.774.765	13.564.895
7. Obveze za predujmove	116	6.573.592	16.650.311
8. Obveze prema dobavljačima	117	16.924.444	31.035.251
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	4.789.942	9.444.197
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	4.624.581	20.034.018
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	49.388	49.388
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	1.880.587	4.433.395
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	21.703.336	21.559.957
F) UKUPNO - PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	826.211.231	952.536.415
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	7.179.343	7.176.871

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 30.09.2024.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	347.824.634	242.530.653	390.104.554	267.810.841
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002				
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	345.872.649	241.697.441	385.986.878	266.400.340
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	61.748	22.003	65.791	20.378
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005				
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	1.890.237	811.209	4.051.885	1.390.123
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	256.622.522	121.095.778	294.993.848	135.600.322
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	97.648.430	53.767.560	108.853.514	58.847.687
a) Troškovi sirovina i materijala	010	61.475.723	33.774.646	65.787.179	35.376.328
b) Troškovi prodane robe	011	2.238.861	1.288.859	4.064.844	2.688.065
c) Ostali vanjski troškovi	012	33.933.846	18.704.055	39.001.491	20.783.294
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	82.323.326	37.434.332	95.016.268	43.279.772
a) Neto plaće i nadnice	014	51.445.074	23.193.676	58.249.522	25.993.625
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaće	015	20.107.899	9.286.222	24.250.579	11.517.436
c) Doprinosi na plaće	016	10.770.353	4.954.434	12.516.167	5.768.711
4. Amortizacija	017	49.010.949	16.860.577	52.001.124	17.436.007
5. Ostali troškovi	018	25.631.875	11.678.015	35.215.927	14.504.954
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019				
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021				
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	4.485	4.485	1.286	
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	4.485	4.485	1.286	
b) Rezerviranja za porezne obveze	024				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025				
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027				
f) Druga rezerviranja	028				
8. Ostali poslovni rashodi	029	2.003.457	1.350.809	3.905.729	1.531.902
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	2.299.974	1.039.370	2.292.271	484.235
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	1.184.503	631.550	1.292.722	291.828
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	2.930	7.096		
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	555.125	203.035	326.940	
10. Ostali financijski prihodi	040	557.416	197.689	672.609	192.407
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	7.587.037	2.527.216	12.648.888	4.240.254
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	6.668.309	2.156.502	11.220.583	2.772.870
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045			3.000	1.302
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046				999.520
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	918.728	370.714	1.425.305	466.562
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049		186.722		271.656
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050				
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	46.753		46.127	
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052				
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049+050)	053	350.124.608	243.756.745	392.396.825	268.566.732
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	264.256.312	123.622.994	307.688.863	139.840.576
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	85.868.296	120.133.751	84.707.962	128.726.156
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	85.868.296	120.133.751	84.707.962	128.726.156
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057				
XII. POREZ NA DOBIT	058	10.089.486	19.563.011	12.354.705	20.465.228
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	75.778.810	100.570.740	72.353.257	108.260.928
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	75.778.810	100.570.740	72.353.257	108.260.928
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061				

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 30.09.2024.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6

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	75.778.810	100.570.740	72.353.257	108.260.928
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	64.968.544	88.059.882	59.900.106	92.282.329
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	10.810.266	12.510.858	12.453.151	15.978.599

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

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	75.778.810	100.570.740	72.353.257	108.260.928
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080 do 087)	079	-424	-5.179	-47.554	
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	-424	-5.179	-47.554	
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	-424	-5.179	-47.554	
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	-76	-931	-7.676	
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				

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 30.09.2024.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	-348	-4.248	-39.878	
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	75.778.462	100.566.492	72.313.379	108.260.928

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

VII. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	75.778.462	100.566.492	72.313.379	108.260.928
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	64.968.196	88.055.634	59.860.228	92.282.329
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	10.810.266	12.510.858	12.453.151	15.978.599

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2024. do 30.09.2024.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	85.868.296	84.707.962
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	54.129.599	61.342.826
a) Amortizacija	003	49.010.949	52.001.124
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-53.511	63.761
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-1.185.025	-1.290.628
e) Rashodi od kamata	007	6.770.148	11.322.507
f) Rezerviranja	008	-294.685	-1.399.241
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009		
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-118.277	645.303
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	139.997.895	146.050.788
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	26.918.216	16.834.454
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	46.772.490	31.751.286
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-17.860.104	-13.213.184
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-1.994.170	-1.703.648
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	166.916.111	162.885.242
4. Novčani izdaci za kamate	018	-6.235.872	-8.091.220
5. Plaćeni porez na dobit	019	-846	-4.074.287
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	160.679.393	150.719.735
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	83.184	117.205
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	373.549	446.855
3. Novčani primici od kamata	023	892.296	1.499.707
4. Novčani primici od dividendi	024	2.160	
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	1.772	
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	1.352.961	2.063.767
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-50.079.361	-88.310.299
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-28.300.222	-13.900.000
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-1.413.600	-687.120
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-79.793.183	-102.897.419
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-78.440.222	-100.833.652
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	9.958.544	32.009.983
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	336.793	370.286
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	10.295.337	32.380.269
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-52.424.278	-52.217.789
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-26.912.708	-32.739.429
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-4.073	-3.728
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-637.393	-17.800
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-572.231	-1.926.399
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-80.550.683	-86.905.145
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-70.255.346	-54.524.876
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	11.983.825	-4.638.793
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	89.299.582	55.185.359
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	101.283.407	50.546.566

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2024. do 30.09.2024.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																	
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine 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	221.915.351	693.268	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					46.604.740	19.601.100	306.677.727	134.448.828	441.126.555
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	221.915.351	693.268	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					46.604.740	19.601.100	306.677.727	134.448.828	441.126.555
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															27.027.615	27.027.615	6.639.711	33.667.326
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									39.065							39.065		39.065
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																		
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14										-7.032						-7.032		-7.032
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15		-1	1															
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					1.772.315											-1.772.315		-1.772.315
19. Uplate članova/dioničara	19																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20														-24.377.581		-24.377.581	-2.535.127	-26.912.708
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21			525.112						-4.723.648					336.793		680.144		680.144
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22														19.601.100	-19.601.100			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	221.915.350	1.218.381	11.095.768	18.158.509	13.743.570		390.640		39.878					42.165.052	27.027.615	308.267.623	138.553.412	446.821.035
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25									32.033							32.033		32.033
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26									32.033						27.027.615	27.059.648	6.639.711	33.699.359
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27		-1	525.113						-2.769.572					-4.439.688	-19.601.100	-25.469.752	-2.535.127	-28.004.879
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	221.915.350	1.218.381	11.095.768	18.158.509	13.743.570		390.640		39.878					42.165.052	27.027.615	308.267.623	138.553.412	446.821.035
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	221.915.350	1.218.381	11.095.768	18.158.509	13.743.570		390.640		39.878					42.165.052	27.027.615	308.267.623	138.553.412	446.821.035
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															59.900.106	59.900.106	12.453.151	72.353.257
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									-47.554						-61.624	-109.178		-109.178
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 nevlasničke promjene kapitala	40																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41											7.676					7.676		7.676
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					17.800											-17.800		-17.800
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47														-27.069.073		-27.069.073	-5.670.356	-32.739.429
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48			332.405						-390.640					370.286		2.029.476		2.029.476
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														27.027.615	-27.027.615			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	221.915.350	1.550.786	11.095.768	18.158.509	12.043.945									42.432.256	59.900.106	343.008.830	145.336.207	488.345.037
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52									-39.878					-61.624		-101.502		-101.502
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32+52)	53									-39.878					-61.624	59.900.106	59.798.604	12.453.151	72.251.755
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54		332.405							-1.699.625					328.828	-27.027.615	-25.057.397	-5.670.356	-30.727.753

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2024. do 30.09.2024.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine)
- e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te
- f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, 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 (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)
 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 i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave
 5. 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
 6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja
 7. 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
 8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine
 9. 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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

- 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
10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala
 11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
 12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
 13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
 14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.
 15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
 16. 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
 17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2024. – 30.09.2024." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

BILANCA (stanje na dan 30.09.2024.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije	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	597.799.951	682.912.846
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	6.565.018	6.846.046
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	4.779.225	2.773.115
3. Goodwill	006	871.672	871.672
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	914.121	3.201.259
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	446.642.084	530.198.834
1. Zemljište	011	70.644.262	127.735.957
2. Građevinski objekti	012	287.897.269	270.426.301
3. Postrojenja i oprema	013	38.770.695	39.123.658
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	7.487.134	9.715.909
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	69.958	16.632.765
7. Materijalna imovina u pripremi	017	36.238.653	61.839.075
8. Ostala materijalna imovina	018	5.185.811	4.404.524
9. Ulaganje u nekretnine	019	348.302	320.645
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	143.056.928	144.177.413
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	124.258.659	124.258.659
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	16.816.257	17.503.377
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	795.420	1.295.420
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	135.603	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	590.532	590.005
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	460.457	529.952
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	1.535.921	1.690.553
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	59.905.492	61.856.552
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	5.945.539	7.352.624
1. Sirovine i materijal	039	5.587.078	6.964.515
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	358.461	388.109
5. Predujmovi za zalihe	043		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	6.851.328	10.116.030
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	2.340.631	2.125.334
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.373.496	247.722
3. Potraživanja od kupaca	049	1.909.335	3.729.653
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	88.956	2.140.705
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	893.990	1.613.015
6. Ostala potraživanja	052	244.920	259.601
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	821.086	281.432
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	35.528	139.964
9. Ostala financijska imovina	062	785.558	141.468
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	46.287.539	44.106.466
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	2.611.402	8.727.659
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	660.316.845	753.497.057
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	7.179.343	7.176.871

BILANCA (stanje na dan 30.09.2024.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

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	407.623.536	437.026.066
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	221.915.350	221.915.350
II. KAPITALNE REZERVE	069	1.283.035	1.615.440
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	15.901.347	17.210.332
1. Zakonske rezerve	071	11.095.768	11.095.768
2. Rezerve za vlastite dionice	072	18.158.509	18.158.509
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-13.743.570	-12.043.945
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	390.640	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	39.878	
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	39.878	
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	143.538.707	141.723.515
1. Zadržana dobit	084	143.538.707	141.723.515
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	24.945.219	54.561.429
1. Dobit poslovne godine	087	24.945.219	54.561.429
2. Gubitak poslovne godine	088		
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089		
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	6.284.948	5.754.994
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	3.342.017	3.342.656
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	2.942.931	2.412.338
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096		
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	166.870.642	221.935.637
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	151.652.565	150.819.231
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	13.789.397	69.781.964
11. Odgođena porezna obveza	108	1.428.680	1.334.442
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	61.443.224	72.127.501
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	48.042	386.744
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	31.800	18.381
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	33.001.611	8.432.107
7. Obveze za predujmove	116	5.060.911	11.189.786
8. Obveze prema dobavljačima	117	13.335.698	24.223.825
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	3.834.829	7.192.359
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	4.232.394	16.680.260
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	1.897.939	4.004.039
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	18.094.495	16.652.859
F) UKUPNO - PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	660.316.845	753.497.057
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	7.179.343	7.176.871

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 30.09.2024.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	275.236.809	188.613.887	298.729.049	202.333.583
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	10.047.639	5.170.646	11.810.589	5.569.903
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	263.489.970	182.754.536	284.305.932	196.390.988
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	60.275	21.469	60.513	19.961
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	130.721	25.844	154.433	22.107
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	1.508.204	641.392	2.397.582	330.624
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	201.435.842	93.657.965	229.784.920	104.568.051
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	77.960.154	42.374.959	87.636.893	47.042.176
a) Troškovi sirovina i materijala	010	48.217.283	26.392.144	50.432.831	27.019.669
b) Troškovi prodane robe	011	2.145.105	1.217.277	3.958.794	2.610.083
c) Ostali vanjski troškovi	012	27.597.766	14.765.538	33.245.268	17.412.424
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	65.099.735	28.611.342	74.408.536	33.109.512
a) Neto plaće i nadnice	014	40.601.097	17.714.910	45.537.884	19.873.313
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	16.042.289	7.133.827	19.121.432	8.846.084
c) Doprinosi na plaće	016	8.456.349	3.762.605	9.749.220	4.390.115
4. Amortizacija	017	35.427.243	12.029.938	36.906.242	12.437.940
5. Ostali troškovi	018	22.292.223	10.551.533	28.434.276	11.826.228
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019				
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021				
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	4.485	4.485	1.286	
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	4.485	4.485	1.286	
b) Rezerviranja za porezne obveze	024				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025				
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027				
f) Druga rezerviranja	028				
8. Ostali poslovni rashodi	029	652.002	85.708	2.397.687	152.195
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	4.458.532	1.095.156	6.681.920	511.009
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	2.183.287		4.978.422	95.031
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	136.667	43.733	47.137	
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	1.116.758	578.677	943.228	227.950
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	2.160	5.519		
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	207.692	664	69.496	
10. Ostali financijski prihodi	040	811.968	466.563	643.637	188.028
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	4.714.190	1.459.545	9.026.911	2.368.449
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	3.944.572	1.205.999	8.310.479	1.846.006
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	1.375		1.694	1.083
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046				343.973
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	768.243	253.546	714.738	177.387
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	279.695.341	189.709.043	305.410.969	202.844.592
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	206.150.032	95.117.510	238.811.831	106.936.500
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	73.545.309	94.591.533	66.599.138	95.908.092
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	73.545.309	94.591.533	66.599.138	95.908.092
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057				
XII. POREZ NA DOBIT	058	15.274.309	17.185.874	12.037.709	17.281.029
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	58.271.000	77.405.659	54.561.429	78.627.063
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	58.271.000	77.405.659	54.561.429	78.627.063
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061				

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 30.09.2024.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6

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**

1. Pripisana imateljima kapitala matice	076
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077

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

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	58.271.000	77.405.659	54.561.429	78.627.063
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080 do 087)	079	-424	-5.179	-47.554	
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	-424	-5.179	-47.554	
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	-424	-5.179	-47.554	
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	-76	-931	-7.676	
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				

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 30.09.2024.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	-348	-4.248	-39.878	
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	58.270.652	77.401.411	54.521.551	78.627.063

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

VII. SVEOBUH VATNA 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 01.01.2024. do 30.09.2024.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	73.545.309	66.599.138
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	35.704.579	39.079.683
a) Amortizacija	003	35.427.243	36.906.242
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-41.254	64.495
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-3.300.568	-5.919.556
e) Rashodi od kamata	007	3.998.733	8.381.127
f) Rezerviranja	008	-187.703	-529.953
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009		
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-191.872	177.328
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	109.249.888	105.678.821
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	19.714.046	9.542.252
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	35.172.050	15.161.250
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-13.822.935	-4.211.914
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-1.635.069	-1.407.084
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	128.963.934	115.221.073
4. Novčani izdaci za kamate	018	-3.603.817	-5.562.826
5. Plaćeni porez na dobit	019		-4.068.357
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	125.360.117	105.589.890
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	63.400	69.339
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	373.549	446.855
3. Novčani primici od kamata	023	824.551	928.798
4. Novčani primici od dividendi	024	2.185.447	4.978.422
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	1.772	
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	1.011.673	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	4.460.392	6.423.414
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-24.420.292	-59.035.368
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-222	-500.000
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-1.413.600	-687.120
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-25.834.114	-60.222.488
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-21.373.722	-53.799.074
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		15.000.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	800.974	370.286
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	800.974	15.370.286
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-39.185.001	-40.277.708
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-24.377.582	-27.069.073
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-637.393	-17.800
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-607.203	-1.977.594
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-64.807.179	-69.342.175
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-64.006.205	-53.971.889
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	39.980.190	-2.181.073
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	59.268.472	46.287.539
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	99.248.662	44.106.466

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2024. do 30.09.2024.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																	
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine 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	221.915.351	757.922	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					93.163.896	74.415.600	408.116.037		408.116.037
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	221.915.351	757.922	11.095.768	18.158.509	16.513.142		5.114.288		7.845					93.163.896	74.415.600	408.116.037		408.116.037
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															24.945.219	24.945.219		24.945.219
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									39.065							39.065		39.065
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																		
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14									-7.032							-7.032		-7.032
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15		-1	1															
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					1.772.315											-1.772.315		-1.772.315
19. Uplate članova/dioničara	19																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20														-24.377.582		-24.377.582		-24.377.582
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21			525.112		-4.541.887		-4.723.648						336.793			680.144		680.144
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22													74.415.600	-74.415.600				
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)	24	221.915.350	1.283.035	11.095.768	18.158.509	13.743.570		390.640		39.878					143.538.707	24.945.219	407.623.536		407.623.536
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25									32.033							32.033		32.033
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26									32.033						24.945.219	24.977.252		24.977.252
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27	-1	525.113			-2.769.572		-4.723.648							50.374.811	-74.415.600	-25.469.753		-25.469.753
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	221.915.350	1.283.035	11.095.768	18.158.509	13.743.570		390.640		39.878					143.538.707	24.945.219	407.623.536		407.623.536
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	221.915.350	1.283.035	11.095.768	18.158.509	13.743.570		390.640		39.878					143.538.707	24.945.219	407.623.536		407.623.536
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															54.561.429	54.561.429		54.561.429
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									-47.554					-61.624		-109.178		-109.178
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 nevlasničke promjene kapitala	40																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41											7.676					7.676		7.676
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					17.800											-17.800		-17.800
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47														-27.069.073		-27.069.073		-27.069.073
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48			332.405		-1.717.425		-390.640						370.286			2.029.476		2.029.476
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49													24.945.219	-24.945.219				
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	221.915.350	1.615.440	11.095.768	18.158.509	12.043.945									141.723.515	54.561.429	437.026.066		437.026.066
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52									-39.878					-61.624		-101.502		-101.502
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53									-39.878					-61.624	54.561.429	54.459.927		54.459.927
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54		332.405			-1.699.625		-390.640							-1.753.568	-24.945.219	-25.057.397		-25.057.397

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2024. do 30.09.2024.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine)
- e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te
- f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, 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 (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)
 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 i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave
 5. 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
 6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja
 7. 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
 8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine
 9. 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 FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

- 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
10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala
 11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
 12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
 13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
 14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.
 15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
 16. 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
 17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2024. – 30.09.2024." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE ZA DEVETOMJESEČNO RAZDOBLJE ZAVRŠENO 30. RUJNA 2024.

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. Društvo obavlja djelatnost koja je sezonskog karaktera. MBS Društva je: 040020883, dok je OIB Društva: 36201212847. Sjedište Društva nalazi se u Poreču, Stancija Kaligari 1.

Temeljni kapital Društva iznosi 221.915.350 eura i podijeljen je na 126.027.542 redovne dionice, bez nominalnog iznosa. Sukladno odredbama Zakona o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj i Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o trgovačkim društvima, a temeljem odluke Glavne skupštine o usklađenju temeljnog kapitala od dana 24. travnja 2023. godine, temeljni kapital Društva, primjenom fiksnog tečaja konverzije preračunat je u eure.

Dionice Društva uvrštene su na Vodećem tržištu Zagrebačke burze d.d. U 2024. godini njima se trgovalo na organiziranom tržištu sukladno relevantnim propisima.

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

- Magične stijene d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu; do 3. kolovoza 2023. godine kada je društvo Magične stijene d.o.o. brisano iz sudskog registra;
- 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;

Pridružena društva čine:

- Helios Faros d.d., Stari Grad u 20%-tnom vlasništvu;
- Valamar A GmbH, Beč, Austrija u 24,54%-tnom vlasništvu, zajedno s ovisnim društvima WBVR Beteiligungs GmbH, Beč, Austrija, Valamar Marietta GmbH,

Obertauern, Austrija, Kesselspitze GB, Obertauern, Austrija i Kesselspitze GmbH & Co KG, Obertauern, Austrija;

- Valamar Obertauern GmbH, Obertauern, Austrija u 10%-tnom neposrednom i 22,08%-tnom posrednom vlasništvu.

Na Glavnoj skupštini društva Helios Faros d.d. održanoj dana 12. listopada 2023. godine donesena je Odluka o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem novih dionica ulozima u novcu uz djelomično isključenje prava prvenstva postojećih dioničara od strane ulagatelja PBZ Croatia osiguranje d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima u svoje ime, a za račun PBZ Croatia osiguranje obveznog mirovinskog fonda kategorije A i PBZ Croatia osiguranje obveznog mirovinskog fonda kategorije B u ukupnom iznosu od 6.435.303 eura za 4.838.574 dionice i Valamar Riviere d.d. u iznosu od 1.608.825 eura za 1.209.643 dionice.

U 2024. godini prema odluci dioničara društva Valamar A GmbH povećale su se kapitalne rezerve društva za ukupno 2.800.000 eura, i to razmjerno poslovnim udjelima kako slijedi, Wurmböck Beteiligungs GmbH u iznosu od 2.112.880 eura te Valamar Riviera d.d. u iznosu od 687.120 eura.

Dana 18. lipnja 2024. godine Nadzorni odbor Društva odobrio je davanje subordiniranog kredita društvu Valamar A GmbH u iznosu od 1.600.000 eura od strane društva Valamar Riviera d.d., od čega je u trećem tromjesečju 2024. godine izvršena uplata u iznosu od 500.000 eura. Drugi član društva Valamar A GmbH, društvo Wurmböck Beteiligungs GmbH, u subordiniranom kreditu sudjelovat će s iznosom od 1.600.000 eura.

Društvo je prema odluci Glavne skupštine od 24. travnja 2024. godine isplatilo dividendu u iznosu od 0,22 eura po svakoj dionici i to u ukupnom iznosu od 27.068 tisuća eura.

Konsolidirane i nekonsolidirane nerevidirane financijske izvještaje za devetomjesečno razdoblje koje završava 30. rujna 2024. godine odobrila je Uprava 24. listopada 2024. godine.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA I PROCJENAMA

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za devetomjesečno razdoblje koje završava 30. rujna 2024. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 34 – Financijsko izvještavanje tijekom godine. 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. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za devetomjesečno razdoblje ne uključuju sve informacije i objave koje su obavezne za godišnje konsolidirane financijske izvještaje te ih se treba promatrati zajedno s godišnjim financijskim izvještajima Društva i Grupe na 31. prosinca 2023. godine koja su dostupna na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Društva.

2.2 Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji za devetomjesečno razdoblje Društva i Grupe sastavljeni su po načelu neograničenog vremena poslovanja. Na osnovu trenutnih očekivanja Uprava Društva i Grupe smatra da nije vjerojatno da će trenutna geopolitička situacija imati značajno negativan utjecaj na sposobnost Društva i Grupe da servisiraju svoje obveze niti dugoročniji utjecaj na prihode i poslovanje Društva i Grupe koji bi doveli u pitanje mogućnost nastavka poslovanja u doglednoj budućnosti.

2.3 Značajne računovodstvene politike

Financijski izvještaji za devetomjesečno razdoblje koje završava 30. rujna 2024. godine pripremljeni su na temelju istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva i Grupe na 31. prosinca 2023. godine.

2.4 Ključne računovodstvene procjene

Prilikom izrade financijskih izvještaja za devetomjesečno razdoblje koje završava 30. rujna 2024. godine nije bilo promjena u ključnim računovodstvenim procjenama u odnosu na procjene korištene prilikom izrade godišnjih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2023. godine.

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. Prema Zakonu o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu ZOTZ) koji je stupio na snagu 1. kolovoza 2010. godine obračunavala se koncesijska naknada za korištenja turističkog zemljišta površine 3,29 mil. m² za Društvo i 3,47 mil. m² za Grupu. Stupanjem na snagu Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu (dalje u tekstu ZNGZ) 2. svibnja 2020. godine prestao je važiti ZOTZ.

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 jedinica lokalne samouprave. Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinica lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina. Od stupanja na snagu ZNGZ-a do dana sklapanja ugovora o zakupu, zakupnina će se plaćati prema površini turističkog zemljišta za koju je obračunavana koncesijska naknada na temelju ZOTZ-a i to u visini 50% naknade do konačnog rješavanja imovinsko pravnih odnosa. Jedinični iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisala je Vlada Uredbama.

Vlada Republike Hrvatske je dana 8. veljače 2024. godine donijela dvije uredbe kojima se uređuju turistička zemljišta: (1) Uredbu o načinu određivanja jediničnog iznosa zakupnine za turističko zemljište na kojemu je izgrađen hotel i turističko naselje, načinu obračuna zakupnine i drugih naknada te obveznom sadržaju ugovora o zakupu i (2) Uredbu o određivanju početnog iznosa jedinične cijene zakupnine za turističko zemljište u kampu, načinu obračuna zakupnine i drugih naknada te obveznom sadržaju ugovora o zakupu (dalje u tekstu: Uredbe).

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE / NASTAVAK

Društvo i Grupa su nakon donesenih Uredbi revidirali površine turističkog zemljišta te utvrdili površine turističkog zemljišta i to 2,6 mil. m² za Društvo i 2,8 mil. m² za Grupu.

Računovodstveni tretman najmova kod najmoprimaca pa tako i zakupa turističkog zemljišta prema odredbama ZNGZ-a treba sagledati u kontekstu odredbi MSFI 16 *Najmovi*. Međutim, prilikom analize učinaka Zakona i Uredbi te same primjene relevantnog standarda, potrebne su značajne procjene kriterija za primjenu MSFI 16.

Naknade za zakup prema Uredbama se utvrđuju kao indeksirana jedinična cijena po kvadratnom metru do najviše 4% prihoda prethodnog razdoblja predmetnog turističkog objekta. Društvo i Grupa su proveli detaljnu analizu naknada za svaki pojedini turistički objekt.

Za turističke objekte za koje je procijenjeno da će varijabilna granica prihoda biti

dostignuta u većini godina, plaćanja se smatraju varijabilnima i kao takva se isključuju iz obveze po najmu, tj. kriteriji za primjenu MSFI-ja 16 nisu zadovoljeni. Varijabilna plaćanja najma se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja.

Za turističke objekte za koje je procijenjeno da varijabilna granica prihoda vjerojatno neće (vrlo mala vjerojatnost) nikada biti premašena, plaćanja su u suštini fiksna te indeksirana jedinična cijena po kvadratnom metru uključena je u izračun obveze po najmu.

Prema propisanim jediničnim cijenama zakupnina iz Uredbi i utvrđenoj diskontnoj stopi od 5,42% do 7,96% za Grupu izvršena je procjena vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno MSFI 16 na dan 1. siječnja 2024. godine i iznosi 58 mil. eura za Društvo i 63 mil. eura za Grupu.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

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

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 (nekororigirane) 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

Sljedeće tabele prikazuju imovinu i obveze mjerene po fer vrijednosti na dan:

GRUPA

(u tisućama eura)

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2023.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	158	-	-	158
Derivativni financijski instrumenti	-	2.282	-	2.282
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	158	2.282	-	2.440
Stanje na dan 30. rujna 2024.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	-	23	-	23
Derivativni financijski instrumenti	-	1.369	-	1.369
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	-	1.392	-	1.392
Obveze iskazane po fer vrijednosti				
Derivativni financijski instrumenti	-	84	-	84
Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti	-	84	-	84

DRUŠTVO

(u tisućama eura)

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2023.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	154	-	-	154
Derivativni financijski instrumenti	-	1.227	-	1.227
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	154	1.227	-	1.381
Stanje na dan 30. rujna 2024.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	-	19	-	19
Derivativni financijski instrumenti	-	653	-	653
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	-	672	-	672

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

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

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

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za razdoblje koja završava 30. rujna 2023. su kako slijedi:

GRUPA

(u tisućama eura)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod segmenta	225.195	108.300	37.048	370.543
Inter-segmentalni prihodi	(965)	(66)	(23.639)	(24.670)
Prihodi od prodaje	224.230	108.234	13.409	345.873
Amortizacija	29.830	13.184	5.996	49.010
Neto financijski prihod/(rashod)	(4.878)	(1.049)	640	(5.287)
Otpis materijalne imovine	8	3	4	15
Dobitak/(gubitak) segmenta	116.334	74.277	(42.197)	148.414

Hoteli, apartmani i kampovi (operativna imovina) se nalaze u Republici Hrvatskoj.

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za razdoblje koja završava 30. rujna 2024. su kako slijedi:

GRUPA				
(u tisućama eura)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod segmenta	255.975	112.515	45.784	414.274
Inter-segmentalni prihodi	(1.195)	(94)	(26.999)	(28.288)
Prihodi od prodaje	247.780	112.421	18.785	385.986
Amortizacija	30.601	14.323	7.077	52.001
Neto financijski prihod/(rashod)	(5.747)	(2.932)	(1.678)	(10.357)
Otpis materijalne imovine	41	24	19	84
Dobitak/(gubitak) segmenta	132.113	75.260	(50.511)	156.862

Hoteli, apartmani i kampovi (operativna imovina) se nalaze u Republici Hrvatskoj.

Informacije o ukupnoj imovini i obvezama po pojedinim poslovnim segmentima su kako slijedi:

GRUPA				
(u tisućama eura)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2023.				
Ukupna imovina	409.330	178.780	92.620	680.730
Ukupne obveze	227.543	92.153	32.425	352.121
Stanje na dan 30. rujna 2024.				
Ukupna imovina	467.949	223.937	96.201	788.087
Ukupne obveze	258.130	127.501	26.281	411.912

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

GRUPA	Siječanj - Rujan 2023.	Siječanj - Rujan 2024.
(u tisućama eura)		
Prihod		
Prihod segmenta	370.543	414.274
Eliminacija prihoda između segmenata	(24.670)	(28.288)
Prihodi od prodaje	345.873	385.986
Dobit/(gubitak)		
Dobit/(gubitak) segmenta	148.414	156.862
Ostali troškovi - nealocirano	(56.331)	(61.207)
Dobit/(gubitak) od financijskih i izvanrednih aktivnosti	(6.215)	(10.947)
Ukupna dobit/(gubitak) prije oporezivanja	85.868	(84.708)

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA (u tisućama eura)	Stanje 31. prosinca 2023.		Stanje 30. rujna 2024.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	680.730	352.121	788.087	411.912
Segment hoteli i apartmani	409.330	227.543	467.949	258.130
Segment kampovi	178.780	92.153	223.937	127.501
Segment ostalo	92.620	32.425	96.201	26.281
Nealocirano	145.481	27.269	164.450	52.279
Udjel u pridruženom subjektu	16.250	-	16.891	-
Ostala financijska imovina	158	-	23	-
Kredit i depoziti	25.422	-	39.426	-
Novac i novčani ekvivalenti	55.185	-	50.547	-
Ostala potraživanja	6.064	-	16.487	-
Odgođena porezna imovina/obveze	40.120	5.719	39.707	5.287
Ostale obveze	-	17.376	-	44.134
Derivativna financijska imovina/obveze	2.282	-	1.369	84
Rezerviranja	-	4.174	-	2.774
Ukupno	826.211	379.390	952.537	464.191

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

GRUPA (u tisućama eura)	Siječanj - Rujan 2023.		Siječanj - Rujan 2024.	
		%		%
Prihodi od prodaje domaćim gostima	35.104	10,15	43.143	11,18
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	310.769	89,85	342.843	88,82
	345.873	100,00	385.986	100,00

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA (u tisućama eura)	Siječanj - Rujan 2023.		Siječanj - Rujan 2024.	
		%		%
EU članice	260.263	83,75	277.714	81,00
Ostalo	50.506	16,25	65.129	19,00
	310.769	100,00	342.843	100,00

BILJEŠKA 5 - TROŠKOVI ZAPOSLENIH

Tablica u nastavku prikazuje ukupan trošak zaposlenih tijekom razdoblja:

(u tisućama eura)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj - Rujan 2023.	Siječanj - Rujan 2024.	Siječanj - Rujan 2023.	Siječanj - Rujan 2024.
Neto plaće	51.445	58.250	40.601	45.538
Porezi i doprinosi iz plaća	20.108	24.251	16.042	19.121
Doprinosi na plaće	10.770	12.516	8.456	9.749
Ukupno	82.323	95.017	65.099	74.408

Tijekom devetomjesečnog razdoblja koje završava 30. rujna 2024. godine prosječan broj zaposlenih Društva je 5.556 (30. rujna 2023.: 5.410), dok je prosječan broj zaposlenih Grupe 7.367 (30. rujna 2023.: 7.194).

Društvo je kapitaliziralo troškove neto plaća u iznosu 785 tisuća eura (30. rujna 2023.: 591 tisuća eura), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 329 tisuća eura (30. rujna 2023.: 246 tisuća eura) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 172 tisuća eura (30. rujna 2023.: 111 tisuća eura). Grupa je kapitalizirala troškove neto plaća u iznosu 1.070 tisuća eura (30. rujna 2023.: 875 tisuća eura), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 450 tisuća eura (30. rujna 2023.: 367 tisuća eura) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 237 tisuća eura (30. rujna 2023.: 176 tisuća eura).

BILJEŠKA 6 – POREZ NA DOBIT

Društvo i Grupa porez na dobit tijekom razdoblja u 2024. godini procjenjuju sukladno odredbama MRS-a 34, odnosno temelji se na najboljoj procjeni ponderirane prosječne stope poreza na dobit koja se očekuje za cijelu financijsku godinu, usklađenu za očekivane promjene tijekom razdoblja. Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za kvartalna izvješća nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinac 2024. godine. Porez na dobit izračunat je primjenom zakonske stope poreza na dobit od 18% u Republici Hrvatskoj.

Podružnica Valamar Riviera d.d., Zweigniederlassung Austrija je austrijski porezni obveznik kod kojeg se primjenjuje stopa poreza na dobit od 25%.

Tijekom 2024. godine Društvo će plaćati predujmove poreza na dobit utvrđene na temelju konačnog obračuna obveze poreza na dobit za 2023. godinu.

Porez na dobit obuhvaća:

(u tisućama eura)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj – Rujan 2023.	Siječanj – Rujan 2024.	Siječanj – Rujan 2023.	Siječanj – Rujan 2024.
Tekući porez	11.136	12.365	11.136	12.279
Odgođeni porez	(1.047)	(10)	4.138	(241)
Porezni (prihod)/rashod	10.089	12.355	15.274	12.038

U devetomjesečnom razdoblju koje je završilo 30. rujna 2024. godine, sukladno odredbama MRS-a 34, Društvo i Grupa procijenili su porezni rashod koji je najvećim djelom rezultat tekućeg poreza i to u iznosu 12,3 mil. eura za Društvo i 12,4 mil. eura za Grupu.

S obzirom na sezonalnost poslovanja te da se za četvrto tromjesečje uobičajeno očekuje neto gubitak, Društvo/Grupa procjenjuju da će za cijelu 2024. biti ostvarena manja neto dobit prije oporezivanja te posljedično i manji porez na dobit.

Prikaz kretanja odgođene porezne imovine i odgođene porezne obveze u 2024. godini:

ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(u tisućama eura)	GRUPA	DRUŠTVO
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	40.120	1.536
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(413)	155
Stanje na dan 30. rujna 2024.	39.707	1.691

ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

(u tisućama eura)	GRUPA	DRUŠTVO
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	5.719	1.429
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(424)	(87)
Povećanje/(smanjenje) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(8)	(8)
Stanje na dan 30. rujna 2024.	5.287	1.334

BILJEŠKA 7 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI

Osnovna

Osnovna zarada/(gubitak) po dionici izračunava se na način da se dobit/(gubitak) Grupe tijekom razdoblja u 2024. godini podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom razdoblja, 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

	Siječanj - Rujan 2023.	Siječanj - Rujan 2024.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama eura)	64.969	59.900
Ponderirani prosječni broj dionica	122.251.398	122.925.847
Osnovna/razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (u eurima)	0,53	0,49

BILJEŠKA 8 – PROMJENE KAPITALA

Sukladno donesenom dugoročnom planu nagrađivanja ključnih rukovoditelja u dionicama Društva u razdoblju od 2023. do 2026. godine kojim se potiče lojalnost, usmjerenost na ostvarivanje poslovnih ciljeva i povećanje vrijednosti za dioničare dana 12. ožujka 2024. godine u dionicama Društva nagrađeni su ključni rukovoditelji. Zbog isplate nagrade ključnim rukovoditeljima otpušteno je ukupno 426.160 vlastitih dionica.

Nakon otpuštanja vlastitih dionica, na kraju devetomjesečnog razdoblja, Društvo drži ukupno 2.990.862 vlastite dionice što čini udio od 2,3732% temeljnog kapitala Društva.

Društvo je prema odluci Glavne skupštine od 24. travnja 2024. godine isplatilo dividendu u iznosu od 0,22 eura po svakoj dionici i to u ukupnom iznosu od 27.068 tisuća eura.

BILJEŠKA 9 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom devetomjesečnog razdoblja koje završava 30. rujna 2024. godine, Grupa je nabavila imovinu u iznosu 89.232 tisuća eura (30. rujna 2023.: 47.750 tisuća eura), dok je Društvo nabavilo imovinu u iznosu 61.230 tisuća eura (30. rujna 2023.: 23.494 tisuća eura).

Tijekom devetomjesečnog razdoblja koja završava 30. rujna 2024. godine, Grupa je prodala imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 100 tisuća eura (30. rujna 2023.: 16 tisuća eura), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 17 tisuća eura (30. rujna 2023.: 67 tisuća eura).

Tijekom devetomjesečnog razdoblja koje završava 30. rujna 2024. godine, Društvo je prodalo imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 74 tisuća eura (30. rujna 2023.: 15 tisuća eura), što je rezultiralo gubitkom od prodaje u iznosu 5 tisuća eura (30. rujna 2023.: dobitak 48 tisuća eura).

BILJEŠKA 10 – OBVEZE ZA POSUDBE I NAJMOVE PREMA MSFI 16

Tablica u nastavku prikazuje obveze za posudbe i obveze za najmove prema MSFI 16 po ročnosti:

(u tisućama eura)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Ukupna obveza na 30. rujna 2024. godine	Dospijeće preko 5 godina	Ukupna obveza na 30. rujna 2024. godine	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	273.892	72.970	159.251	49.106
Obveze za najmove prema MSFI 16	67.772	60.532	63.098	57.359
Ukupno	341.664	133.502	222.349	106.465

Na dan 30. rujna 2024. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Grupe iznosile su 273.892 tisuća eura i sve je osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 30. rujna 2024. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Društva iznosile su 159.251 tisuća eura i sve je osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 30. rujna 2024. godine obveze za najmove prema MSFI 16 Grupe iznosile su 67.772

tisuća eura od kojih je najznačajnija stavka obveza za najam turističkog zemljišta u iznosu od 64.123 tisuća eura.

Na dan 30. rujna 2024. godine obveze za najmove prema MSFI 16 za Društvo iznosile su 63.098 tisuća eura od kojih je najznačajnija stavka obveza za najam turističkog zemljišta u iznosu od 59.159 tisuća eura.

Obveze za najmove turističkog zemljišta detaljnije su obrazložene u Bilješci 2.4 *Ključne računovodstvene procjene*.

BILJEŠKA 11 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Ugovorene buduće obveze Društva za investicije u turističke objekte na dan 30. rujna 2024. godine iznose 82.622 tisuća eura (30. rujna 2023.: 66.585 tisuća eura). Ugovorene buduće obveze Grupe za investicije u turističke objekte na dan 30. rujna 2024. godine iznose 113.282 tisuća eura (30. rujna 2023.: 73.978 tisuća eura).

Društvo je jamac po kreditima povezanom društvu Valamar Obertauern GmbH. Procijenjeni maksimalni iznos jamstva koji se može realizirati iznosi 5.392 tisuća eura. Kredit povezanog društva osiguran je hipotekama na nekretninama društva Valamar Obertauern GmbH. Društvo procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

Društvo je bilo jamac po kreditu povezanom društvu Imperial Riviera d.d. u ukupnom iznosu 48.889 tisuća eura, a za osiguranje tražbine osnovano je založno pravo na nekretninama Imperial Riviere u visini osigurane tražbine. Društvo je dana 15. travnja 2024. godine s OTP bankom d.d. zaključilo sporazume o raskidu ugovora o jamstvu po kreditima povezanom društvu Imperial Riviera d.d. Nastavno na raskid ugovora o jamstvu, Društvo je dana 16. travnja 2024. godine s povezanim društvom Imperial Riviera d.d. potpisalo sporazum o raskidu ugovora o osiguranju jamstva i odobrilo brisanje založnog prava na nekretninama Imperial Riviere d.d.

Društvo je 2023. godine pokrenulo upravni spor radi poništavanja Rješenja Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, izdanog nakon inspekcijskog nadzora gospodarskog korištenja pomorska dobra na području kampa Ježevac na Krku, koje uključuje zabranu obavljanja djelatnosti pružanja usluga smještaja na nekoliko katastarskih čestica te pružanja usluga sidrenja. Godine 2024. donesena je nepravomoćna presuda na štetu Društva protiv koje je Društvo uložilo žalbu nadležnom sudu. Vlada Republike Hrvatske je Zaključkom iz lipnja 2024. zadužila Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture da po hitnom postupku odredi granicu pomorskog dobra za sve kampove ispred kojih granica pomorskog dobra nije utvrđena te naložila da Carinska uprava i Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture, Uprava sigurnosti plovidbe zastane sa inspekcijским mjerama zabrane rada kampova dok se na pomorskom dobru ne riješe imovinsko-pravni odnosi tamo gdje nisu razriješeni, najdulje do 31. prosinca 2025. U srpnju je Ministarstvo

mora, prometa i infrastrukture prihvatilo prijedlog Društva za obnovu postupka te uklonilo zabranu obavljanja pružanja smještaja u kampu Ježevac. Po istom predmetu je početkom veljače 2024. godine zaprimljena i obavijest o poreznom nadzoru dostavljena od strane Ministarstva financija koji započinje 27. veljače 2024. godine. Društvo u svojim poslovnim knjigama nije izvršilo rezervaciju jer na osnovi do sada izloženih činjenica i navoda nije moguće procijeniti eventualni stupanj odgovornosti Društva koje će i dalje nastaviti aktivno sudjelovati u pokrenutom postupku.

U tužbi iz 2012. godine za isplatu iznosa na ime radova na hotelu Lacroma prvostupanjskom presudom Trgovačkog suda iz 2015. godine, koju je u drugom stupnju 2019. godine potvrdio Visoki trgovački sud, odbijen je tužbeni zahtjev tužitelja. No, Vrhovni sud Republike Hrvatske je 4. srpnja 2023. godine ukinuo presude Trgovačkog suda i Visokog trgovačkog suda te predmet vratio na ponovni postupak. Temeljem potraživanja iz tužbenog zahtjeva, glavnica u ovom predmetu iznosi 1.498.608,42 eura. Trgovački sud u Dubrovniku je u ponovljenom postupku u veljači 2024. godine donio prvostupanjsku presudu u korist Društva. U žalbenom postupku po žalbi tužitelja, Visoki trgovački sud Republike Hrvatske donio je dana 26. ožujka 2024. godine pravomoćnu presudu na štetu Društva kojom je preinačio presudu Trgovačkog suda u Dubrovniku iz veljače 2024. godine i usvojio tužbene zahtjeve tužitelja. Društvo je dana 28. svibnja 2024. godine podnijelo prijedlog za dopuštenje revizije protiv presude Visokog Trgovačkog suda RH.

Dana 23. svibnja temeljem pravomoćne presude Visokog trgovačkog suda RH izvršen je prijenos sredstva s računa Društva na račun Financijske agencije. Društvo je dana 3. lipnja 2024. podnijelo nadležnom sudu Prijedlog za odgodu izdavanja naloga bankama za prijenos zaplijenjenih sredstava. Općinski sud u Pazinu je 4. srpnja donio Rješenje kojim se nalaže Financijskoj agenciji odgoda izdavanja naloga bankama za prijenos zaplijenjenih sredstava do donošenja odluke Vrhovnog suda Republike Hrvatske povodom gore navedene revizije.

Društvo je u prvom polugodištu 2024. godine proknjižilo troškove u visini od 4,1 mil. eura na ime glavnice i zateznih kamata po ovom sudskom sporu.

BILJEŠKA 12 – PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Tablica u nastavku prikazuje ukupni kapital i rezerve te dobit ili gubitak posljednje poslovne godine pridruženih društava na dan 31. prosinca 2023. godine:

PRIDRUŽENA DRUŠTVA	Zemlja	Vlasništvo	(u tisućama eura)	
			Ukupni kapital i rezerve	Dobit/(gubitak) poslovne godine /ii/
Helios Faros d.d., Stari Grad	Hrvatska	20,00%	52.511	(1.419)
Valamar A GmbH, Beč /i/	Austrija	24,54%	20.116	(524)
Valamar Obertauern GmbH, Obertauern /i/	Austrija	10% neposredno/ 22,08% posredno	3.640	(267)
WBVR Beteiligungs GmbH, Beč /i/	Austrija	24,54% posredno	4.057	(4)
Valamar Marietta GmbH, Obertauern /i/	Austrija	24,54% posredno	1.770	(848)
Kesselspitze GmbH, Obertauern /i/	Austrija	24,54% posredno	33	(1)
Kesselspitze GmbH & Co KG, Obertauern /i/	Austrija	24,54% posredno	10.727	(806)

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

/ii/ Za potrebe financijskog izvještavanja Grupe dobit/(gubitak) poslovne godine austrijskih društava uključuje period od 1. siječnja do 31. prosinca dok poslovna godina navedenih društava traje od 1. studenog do 31. listopada.

BILJEŠKA 13 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

GRUPA

(u tisućama eura)

Prodaja dobara i usluga

Društva povezana sudjelujućim interesom

**Siječanj – Rujan
2023.**

**Siječanj – Rujan
2024.**

1.478

2.130

1.478

2.130

Kupovina usluga

Društva povezana sudjelujućim interesom

129

162

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

19

86

148

248

**Stanje
31. prosinca 2023.**

**Stanje
30. rujna 2024.**

Kupci i ostala potraživanja

Društva povezana sudjelujućim interesom

1.374

248

1.374

248

Obveze

Društva povezana sudjelujućim interesom

32

18

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

16

12

48

30

Dani krediti i depoziti

Društva povezana sudjelujućim interesom

968

1.468

968

1.468

BILJEŠKA 13 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

DRUŠTVO

(u tisućama eura)

Prodaja dobara i usluga

Ovisna društva

10.804

12.661

Društva povezana sudjelujućim interesom

1.478

2.130

12.282

14.791

Kupovina usluga

Ovisna društva

1.635

1.900

Društva povezana sudjelujućim interesom

129

162

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

14

69

1.778

2.131

Prihod od dividendi

Ovisna društva

2.183

4.978

2.183

4.978

**Stanje
31. prosinca 2023.**

**Stanje
30. rujna 2024.**

Kupci i ostala potraživanja

Ovisna društva

2.341

2.125

Društva povezana sudjelujućim interesom

1.373

248

3.714

2.373

Dobavljači i ostale obveze

Ovisna društva

48

387

Društva povezana sudjelujućim interesom

32

18

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

10

12

90

417

Dani krediti i depoziti

Društva povezana sudjelujućim interesom

968

1.468

968

1.468

BILJEŠKA 14 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Dana 2. listopada 2024. godine zaprimljeno je Rješenje Vrhovnog suda Republike Hrvatske kojim je odbijen prijedlog Valamar Riviere d.d. za dopuštenje revizije na pravomoćnu presudu Visokog trgovačkog suda u sudskom sporu s tužiteljem Elektrolux građenje d.o.o. Općinski sud u Pazinu donio je 9. listopada 2024. godine Rješenje kojim nalaže Financijskoj agenciji prijenos sredstava u korist Elektrolux građenje d.o.o., a sukladno Rješenju od 4. srpnja 2024. godine (detaljnije objašnjeno u Bilješci 11 – *Potencijalne i preuzete obveze*). Valamar Rivieri d.d. ostaje rok od 30 dana za podnošenje ustavne tužbe.

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