



REZULTATI POSLOVANJA 1.1.2024.-31.3.2024.

UKRATKO O VALAMARU

Valamar je vodeća hrvatska turistička kompanija koja posluje u poznatim turističkim destinacijama – Istri, na otocima Krku, Rabu i Hvaru, Makarskoj, Dubrovniku i Obertauernu u Austriji.

U 36 hotela i ljetovališta te 15 kamping-ljetovališta s kapacitetom od oko 21 tisuću smještajnih jedinica, Valamar Riviera može dnevno smjestiti oko 58 tisuća gostiju s ciljem pružanja nezaboravnog odmora i autentičnog doživljaja za svakog pojedinog gosta. Strategija kompanije počiva na načelima ulaganja u turističku ponudu visoke dodane vrijednosti, razvoja talenata, inovativnih usluga i razvoja destinacija kao glavnih pokretača rasta i održivog poslovanja. S investicijama od oko 915 milijuna eura u posljednjih 20 godina, Valamar je jedan od vodećih hrvatskih i regionalnih investitora u turizmu.

Valamar je, noseći titulu top poslodavca u turizmu, usredotočen na stvaranje poticajne korporativne kulture gdje su gosti, zaposlenici i ulagači na prvom mjestu. Valamar je lider u inovativnom upravljanju odmorišnim turizmom i kontinuirano stvara novu vrijednost za goste, zaposlenike, dioničare i lokalne zajednice na destinacijama u kojima posluje.

Valamar Grupu čine sljedeća društva: Valamar Riviera d.d. (Matično društvo), Imperial Riviera d.d. (ovisno društvo u 46,27-postotnom vlasništvu) te Bugenvilia d.o.o. (ovisno društvo u stopostotnom vlasništvu). Valamar drži manjinske vlasničke pozicije u društvima: Helios Faros 20% i Valamar A GmbH 24,54%.

Turistički portfelj Valamar Grupe



KLJUČNE PORUKE

POSLOVNI REZULTATI

Zbog sezonalnosti poslovanja u hrvatskom turizmu, prvo tromjesečje uobičajeno ima vrlo mali udio u ukupnim godišnjim prihodima pa tako njegovi rezultati nisu indikativni za cijelu godinu. Dodatno, s obzirom na to da su ovogodišnji uskrсни praznici bili prije nego lani – počevši pred sam kraj prvog tromjesečja – broj radnih dana u većini hotela i kampova je veći u odnosu na prošlu godinu. Grupa je ove godine ranije nego lani započela s pripremama za otvaranje objekata, što je rezultiralo i povećanim troškovima prvog tromjesečja 2024.

Nastavak trenda povišenja prosječnih cijena (+30,9%) i značajan porast noćenja (+44,7%) pozitivno je utjecao na poslovne prihode (+56,1%) u odnosu na prvo tromjesečje 2023. Uglavnom zbog ranijeg početka priprema za sezonu, a time i većeg zapošljavanja, operativna dobit (prilagođena EBITDA) manja je od prošlogodišnje za 1,7 milijuna eura te iznosi -20,7 milijuna eura. Nakon novih uredbi iz veljače 2024. porasli su troškovi zakupa turističkog zemljišta. Ti su troškovi knjiženi u prvom kvartalu ove godine (što nije bio slučaj prethodnih godina).

Dobri trendovi u bookingu upućuju na još jednu uspješnu turističku sezonu. Posebno nas veseli značajno poboljšanje bookinga u odnosu na prošlu godinu za Dubrovnik. Tome je zasigurno doprinijelo i očekivanje tržišta za bitnim povećanjem broja letova prema toj destinaciji u odnosu na prošlu godinu.

Jedan od indikatora potencijalno dobre turističke godine jest i uspješno završena zimska sezona u Obertauernu, gdje je u prosincu 2023, nakon renoviranja i rebrendiranja, otvoren i treći hotel pod upravljanjem Valamara - Obertauern [PLACESHOTEL] 4*. Sva tri Valamarova hotela u Obertauernu doživjela su određena poboljšanja u poslovanju, a zaposleno je i 165 naših djelatnika iz Hrvatske. Posebno veliki rast prihoda zabilježio je segment Grupe i MICE u Austriji. Dakako, dobra zimska sezona ne znači nužno da će i ljetna sezona biti uspješna.

NOĆENJA I
PRIHODI VIŠI
U ODNOSU NA
PRVO
TROMJESEČJE
2023. GODINE

USVOJENA
STRATEGIJA
ODRŽIVOG
RAZVOJA
POSLOVANJA DO
2026. GODINE

TURISTIČKO ZEMLJIŠTE

Pozdravljamo donošenje uredbi o zakupu turističkog zemljišta koje sektoru turizma omogućuju daljnji razvoj i ulaganja u segmentu kampinga. Vjerujemo da će prednosti jasnoće u poslovanju značajno nadmašiti dodatne troškove u dugom roku. Ovim su uredbama utvrđene cijene najma turističkog zemljišta na 50 godina, a definiran je i pravni okvir koji kompanijama u turističkom sektoru omogućuje konkretno strateško planiranje, pripremu investicija i razvoja na duži rok. Također, izazovi vezani uz pravnu nesigurnost te raspolaganje turističkim zemljištem i ugostiteljskim objektima (npr. otkup i zalaganje) bitno će se smanjiti.

STRATEGIJA POSLOVANJA DO 2026. GODINE

Valamar je donio 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 kampova, internacionalizaciju te ulaganje u projekte društveno odgovornoga i održivog turizma.

Strateški ciljevi Valamara uključuju postizanje dvoznamenkastoga godišnjeg rasta poslovanja i vrijednosti poduzeća prema relativnoj metodi multiplikatora. Ciljana operativna zarada (EBITDA) nakon provedbe strateških inicijativa 2026. iznosit će 150 milijuna eura, odnosno predviđa se prosječni godišnji rast zarade od oko 11% u odnosu na 2022. Za naredni period ciljani dividendni prinos iznosi oko 4% za dioničare Valamara, a isplata dividende zavisit će o realizaciji godišnjih poslovnih planova i tržišnih kretanja vrijednosti dionice (kao i o trenutnim, ali i očekivanim budućim zaradama, investicijskim planovima, financijskom položaju Društva i sl.). Planira se rast prihoda na 500 milijuna eura, od čega će se 50% ostvarivati izvan glavne turističke sezone, a čak dvije trećine prihoda dolaziti od direktne prodaje.

INVESTICIJE

Investicije u hotele, ljetovališta i kampove Grupe za sezonu 2023/24 vrijedne su 83 milijuna eura te čine važan daljnji iskorak u podizanju razine kvalitete usluge i rasta Grupe. Povrh tog iznosa, planira se ulaganje u projekt Pical s ukupnom vrijednošću investicije od 139 milijuna eura unutar ove i sljedeće godine.

Valamar Rivijera d.d. uložiti će 7,7 milijuna eura u obnovu 180 smještajnih jedinica Allegro Sunny Hotela 3* u Rapcu i 90 od ukupno 120 smještajnih jedinica Miramar Sunny Hotela 3* u Rapcu, gdje je 2021. već obnovljeno 30 smještajnih jedinica. Spajanjem tih dvaju hotela nastaje novi proizvod Sunny branda pod nazivom Allegro Sunny Hotel & Residence 3*. Druga značajnija investicija, od 5,7 milijuna eura, odnosi se na rekonstrukciju smještajnih jedinica Koralj Sunny Hotela 3* na otoku Krku i implementaciju dječjih sadržaja. Investicija uključuje kompletnu renovaciju i redizajn 194 smještajnih jedinica te povećanje kapaciteta kreveta za 120, čime će se povećati s 429 na 549.

Najznačajnija investicija Imperial Riviere d.d. odnosi se na prvu fazu rekonstrukcije postojećeg turističkog naselja Suha Punta (Valamar Collection Rab Resort 4*/5*) na destinaciji Rab, višefaznog projekta čiji je cilj da se ta destinacija čvrsto pozicionira među najbolje destinacije za obiteljski odmor na Jadranu. U tijeku je i preuređenje postojećeg kompleksa Rivijera Sunny Resort by Valamar 2* (Makarska Sunny Resort 3*) u destinaciji Makarska, gdje će se to ljetovalište repozicionirati u Sunny brand. Sunny je brand koji je na tržištu već prepoznat kao brand koji nudi ekonomičan i jednostavan odmor uz odličnu kvalitetu usluga i vrijednosti za novac.

Pored navedenih investicija, započelo je i ulaganje Valamar Riviere d.d. u projekt Pical. To je najveća pojedinačna investicija u hrvatski turizam, a hotel će nuditi cjelogodišnji turizam najviše kvalitete. U Poreču je 14.03.2024. potpisan ugovor između investitora Valamar Riviere d.d. i izvođača Kamgrad d.o.o. o nastavku gradnje ljetovališta Pical. Ugovor je potpisan

NOVE INVESTICIJE
GRUPE OD 83
MILIJUNA EURA.
PORED TOGA
ZAPOČELO JE
I ULAGANJE U
PROJEKT PICAL

NASTAVAK
ZNAČAJNIH
ULAGANJA U
ZAPOSLENIKE

na iznos od 81,7 milijuna eura, a cjelokupna investicija vrijedna je 139 milijuna eura. Radovi su započeti 18.03.2024, a planirani rok završetka svih radova očekuje se u prosincu 2025. 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 će Pical nuditi edukativnu igraonicu Maro World na više od 1.200 m², Maro klubove, dječja igrališta te zabavni program namijenjen obiteljima. Hotel će u ponudi imati i jedan od najboljih kongresnih centara s multifunkcionalnom dvoranom kapaciteta do 1.200 sudionika. Plaža Pical, svi sportski i zabavni sadržaji, unutarnji bazen, šetnice i ostali rekreacijski sadržaji bit će otvoreni široj javnosti, a moći će ih koristiti gosti, posjetitelji i lokalno stanovništvo. Hotel Pical zaposlit će oko 600 djelatnika na stalnim radnim mjestima visoke vrijednosti te će pružati odličnu priliku za razvoj karijere u hotelijerstvu.

LJUDSKI RESURSI

Valamar, najpoželjniji poslodavac u hrvatskom turizmu, i ove godine nastavlja sa značajnim ulaganjima u zaposlenike te, u dogovoru sa socijalnim partnerima, povećava osnovnu plaću za više od 5.000 djelatnika. Plaće u vrhu sezone, odnosno u lipnju, srpnju i kolovozu za stručna zanimanja – kuhare, konobare i recepcionare u Valamar hotelima, kampovima i ljetovalištima – iznositi će između 1.400 i 2000 eura neto, a za sobarice, pomoćne kuhare, pomoćne konobare, kuhinjske radnike, servise i niz drugih iznositi će između 1.000 i 1.300 eura neto. Valamar nastavlja s nizom programa nagrađivanja kojima se osobito nagrađuje izvrsnost, zalaganje te izvanredni rezultati.

ODRŽIVOST

U siječnju je Valamar nagrađen srebrnom medaljom EcoVadisa, globalne agencije za ocjenjivanje širokog spektra održivosti poslovanja. Valamar je dobivanjem ESG-rejtinga postao prva hrvatska turistička kompanija

čije su održive prakse prepoznate na svjetskoj razini. Također, u siječnju je ostvarena najbolja ESG ocjena u Hrvatskoj prema Bloomberg Adria, koji je analizirao najveće hrvatske kompanije na Zagrebačkoj burzi. Valamar se istaknuo s najvišim ukupnim ESG-rezultatom od 4,41 kao jedina turistička kompanija na listi i kao jedina kompanija koja je ostvarila ukupan rezultat iznad 4.

Valamar tijekom 2024. nastavlja snažno ulagati u strateške projekte i inicijative u okviru ESG-strategije. Ulaganja u smanjenje ugljičnog otiska odnose se na daljnju dekarbonizaciju, ulaganja u obnovljive izvore energije s naglaskom na solarnu energiju, električna vozila, biokompostiranje i drugo. Potičemo bioraznolikost projektima pošumljavanja i brigom za 80.000 stabala pa će tako dodatnih 883 stabla biti posađeno u Valamaru, a s gostima planiramo posaditi 10.000 stabala u ostalim dijelovima Hrvatske. Nastavljamo partnerstva s lokalnim proizvođačima hrane, usmjereni smo na unapređivanje daljnje suradnje s dobavljačima u pogledu održivog poslovanja te uvodimo politike odgovornih praksi i ponašanja s ciljem povećanja broja održivih dobavljača.

Valamar Riviera postala je i članica Energy & Environment Alliance (EEA), globalne koalicije hotelijera koja radi na prelasku ugostiteljskih poduzeća na neto nulte emisije ugljika, kao i upravljanje okolišem, društvom i upravljanjem (ESG) na pravovremen, znanstveno čvrst i komercijalno održiv način.

GLAVNA SKUPŠTINA

Glavna skupština Društva održana je 24. travnja 2024. Na Glavnoj skupštini donesena je odluka o upotrebi dobiti ostvarene 2023, donesene su odluke o davanju razrješenica članovima Uprave i Nadzornog odbora, odobreno je izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora za 2023, a za

IZGLASANA
DIVIDENDA OD
0,22 EURA PO
DIONICA: PRINOS
4,7%

obavljanje revizije društva Valamar Riviera d.d. u 2024. godini imenovani su revizori Ernst & Young d.o.o. za reviziju i UHY RUDAN d.o.o. Osim navedenog je odobrena i Politika primitaka za razdoblje od četiri godine, od 2024. do 2027, kao i naknada za rad članova Nadzornog odbora, te donesena odluka o ovlaštenju za stjecanje vlastitih dionica.

Na Glavnoj skupštini donesena je i odluka o isplati dividende u iznosu od 0,22 eura po dionici (dividendni prinos od 4,7%) koja će biti isplaćena 24. svibnja 2024. iz zadržane dobiti ostvarene 2016, 2019. i 2021. godine. Ex date, dan otkada se trguje dionicama Društva bez prava na isplatu dividende, bio je 29. travnja 2024.



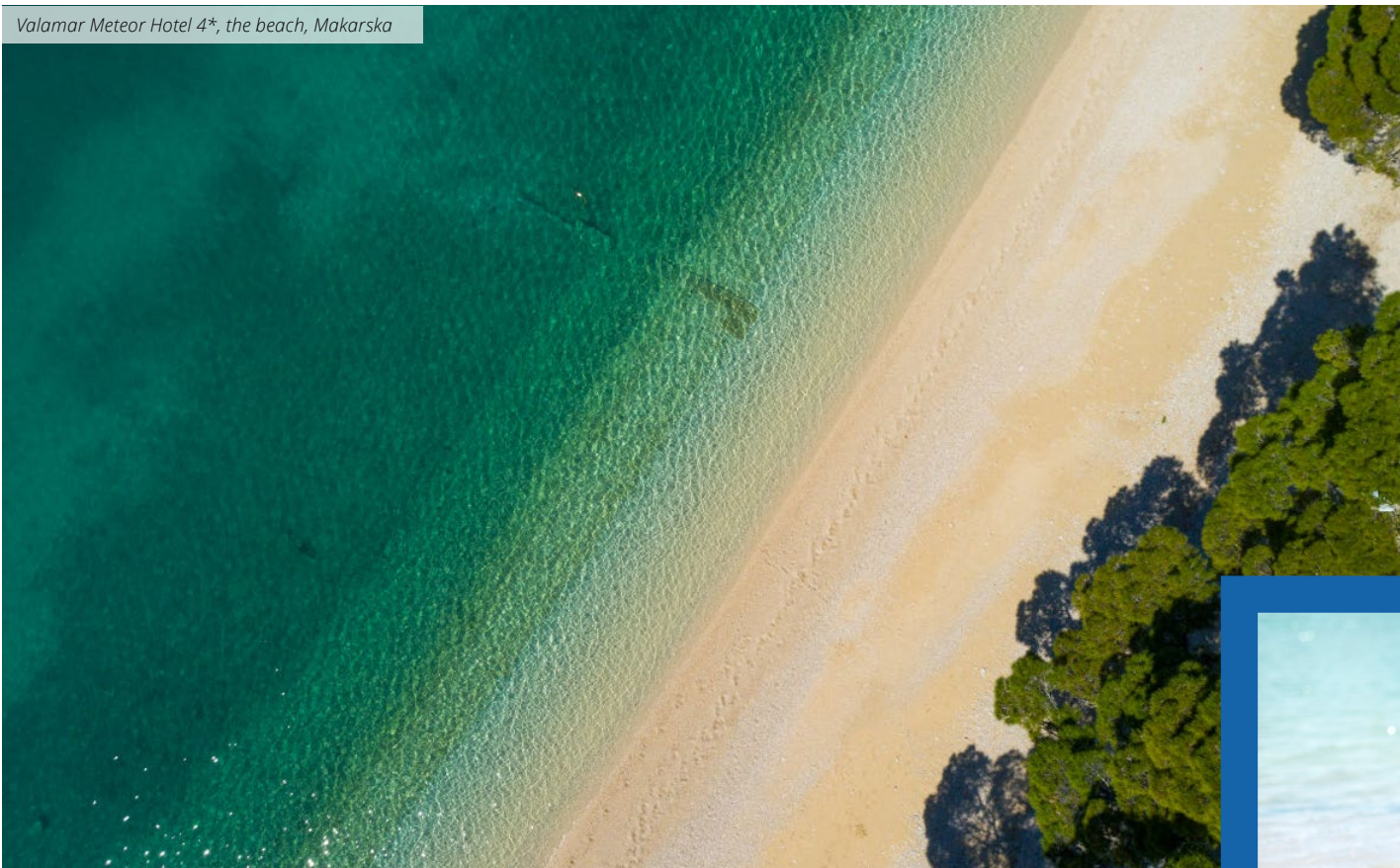
SADRŽAJ

Rezultati Grupe	7
Rezultati Društva	17
Investicijski ciklus 2023/24	19
ESG i ljudski resursi	23
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 od 1.1.2024. do 31.3.2024. godine.

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 Bugenvilia 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 sukladno metodi udjela s obzirom na to 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 od
1.1.2024. do 31.3.2024. godine*

Krk Premium Camping Resort 4*, otok Krk



KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI¹

(u EUR)	1.-3. 2023.	1.-3. 2024.	2024./2023.
Ukupni prihodi	7.642.600	13.148.965	72,0%
Poslovni prihodi	7.201.053	11.242.741	56,1%
Prihodi od prodaje	6.768.460	10.669.899	57,6%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ²	3.564.951	6.087.882	70,8%
Operativni troškovi ³	25.904.952	31.085.394	20,0%
EBITDA ⁴	-18.993.903	-20.438.558	7,6%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	60.038	271.202	351,7%
Prilagođena EBITDA ⁶	-19.053.941	-20.709.760	8,7%
EBIT	-34.906.834	-37.685.726	8,0%
Prilagođeni EBIT ⁶	-34.966.872	-37.956.928	8,6%
EBT	-37.028.710	-39.159.102	5,8%
EBITDA marža	-263,8%	-181,8%	82,0pp
Prilagođena EBITDA marža	-264,6%	-184,2%	80,4pp

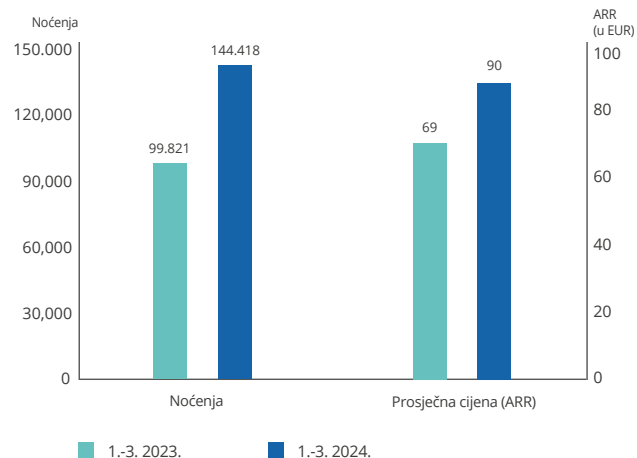
	31.12.2023.	31.3.2024.	2024./2023.
Neto dug ⁷	217.762.850	296.202.120	36,0%
Neto dug (isključene obveze za turističko zemljište po MSFI 16)	217.762.850	232.836.093	6,9%
Novac i novčani ekvivalenti	55.185.359	37.993.441	-31,2%
Tržišna kapitalizacija ⁸	594.849.998	652.822.668	9,7%
EV ⁹	951.166.260	1.082.669.959	13,8%
Cijena dionice	4,72	5,18	9,7%
EPS ⁹ (za prvih tri mjeseca)	-0,21	-0,26	23,8%

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹⁰

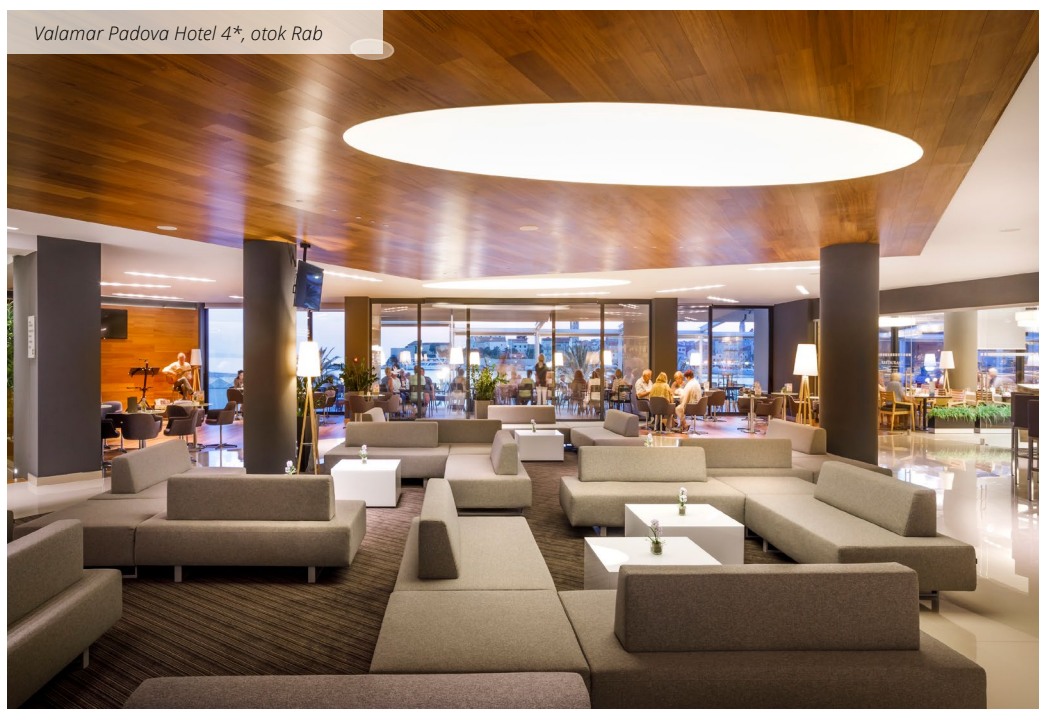
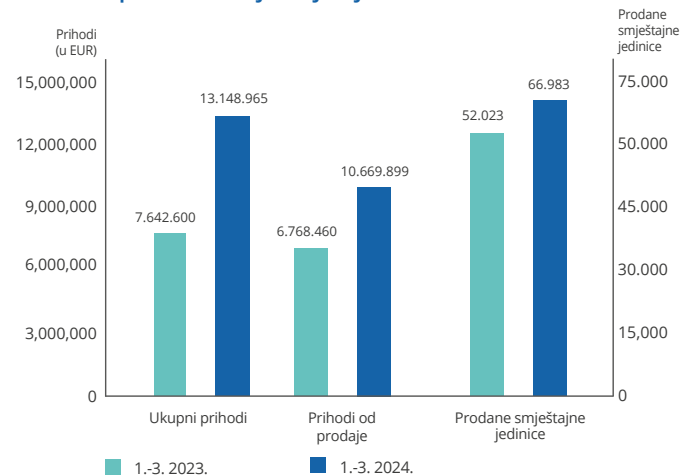
	1.-3. 2023.	1.-3. 2024.	2024./2023.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	20.016	19.962	-0,3%
Broj postelja	56.141	56.270	0,2%
Broj prodanih smještajnih jedinica	52.023	66.983	28,8%
Broj noćenja	99.821	144.418	44,7%
ARR ¹¹ (u EUR)	69	90	30,9%
RevPAR (u EUR)	178	301	69,1%
EBITDA PAR (u EUR)	-926	-984	6,2%

- 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 0,8 mn eura u prva tri mjeseca 2024. godine, odnosno 0,3 mn eura u istom razdoblju prethodne godine), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 0,5 mn eura u 2024. godini, odnosno 0,2 mn eura u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 0,1 mn eura u 2023. godini, odnosno 44 tis. 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).

Noćenja i ARR



Prihodi i prodane smještajne jedinice



Zbog sezonalnosti poslovanja u hrvatskom turizmu prvo tromjesečje uobičajeno ima vrlo mali udio u ukupnim godišnjim prihodima. U prvom tromjesečju prošle godine, nakon višestrukog povećanja troškova električne energije, značajno je skraćen broj radnih dana u većini hotela i kampova. S druge strane ove su godine uskrсни praznici bili ranije nego lani te velikim dijelom pali pred sam kraj prvog tromjesečja. Dobri trendovi u bookingu upućuju na još jednu uspješnu turističku sezonu. Posebno nas veseli značajno poboljšanje bookinga u odnosu na prošlu godinu za Dubrovnik.

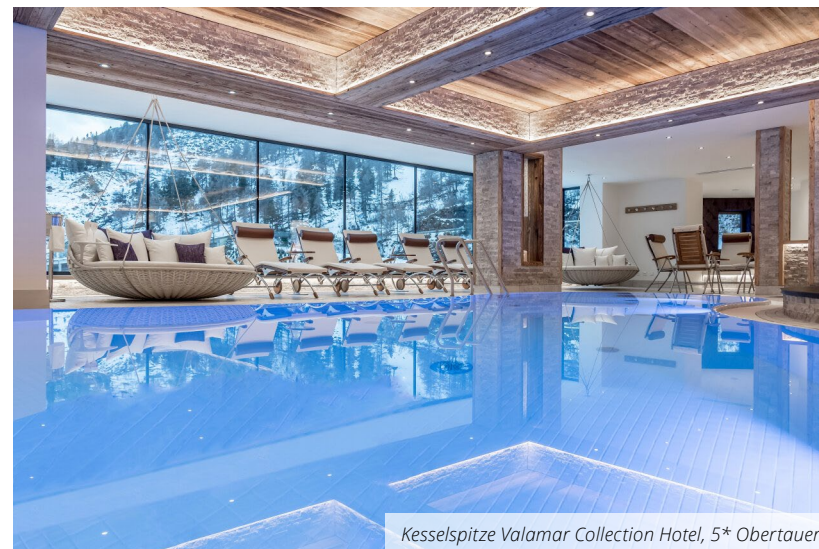
PRIHODI

U prvom tromjesečju 2024. ukupni prihodi su iznosili 13,1 milijun eura što predstavlja povećanje od 72,0% (5,5 milijuna eura). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

a) rast prihoda od prodaje za 57,6% (3,9 milijuna eura) na iznos od 10,7 milijuna eura, koji prvenstveno čine prihodi od pansiona (6,1 milijun eura). Došlo je do neznatne promjene u strukturi prihoda: prihodi od prodaje u zemlji iznose 5,0 milijuna eura s udjelom od 47,0% u prihodima od prodaje (49,1% u prvom tromjesečju 2023.), a u odnosu na 2023. veći su za 1,7 milijuna eura. S udjelom od 53,0% u prihodima od prodaje (50,9% u prvom tromjesečju 2023.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 5,7 milijuna eura te su veći za 2,2 milijuna eura.

b) povećanje ostalih poslovnih prihoda za 135 tisuća eura u odnosu na 2023. na 550 tisuća eura uglavnom zbog priznatih prihoda iz prethodnih razdoblja

c) financijski prihodi iznose 1,4 milijuna eura i veći su za 224,6% od onih ostvarenih u prvom tromjesečju 2023, najvećim dijelom kao posljedica nerealiziranih prihoda od financijske imovine (temeljem rasta fer vrijednosti kamatnih swapova)



Kesselspitze Valamar Collection Hotel, 5* Obertauern

POSLOVNI RASHODI VALAMAR GRUPE¹²

(u EUR)	1.-3. 2023.	1.-3. 2024.	24./23.
Operativni troškovi ¹³	25.904.952	31.085.394	20,0%
Ukupni poslovni rashodi	42.107.887	48.928.467	16,2%
Materijalni troškovi	9.166.436	10.598.841	15,6%
Troškovi osoblja	13.237.198	15.821.031	19,5%
Amortizacija	15.912.931	17.247.168	8,4%
Ostali troškovi	3.536.860	4.703.860	33,0%
Rezerviranja i vrijednosna usklađenja	0	513	-
Ostali poslovni rashodi	254.462	557.054	118,9%

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 prvom tromjesečju 2024:

- procijenila vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno MSFI 16 na dan 1. siječnja 2024. u iznosu od 62,5 milijuna eura za Grupu (Društvo: 57,7 milijuna eura) i po toj osnovi knjižilo

- troškove o amortizacije od 339 tisuća eura za Grupu (Društvo: 313 tisuća eura)

- kamate od 877 tisuća eura za Grupu (Društvo: 782 tisuća eura)

- vezano uz varijabilni dio zakupnine, Grupa je knjižila trošak zakupnine od 223 tisuća eura za Grupu (Društvo: 223 tisuća eura) pod stavkom Ostali vanjski troškovi unutar Materijalnih troškova.

U prvom tromjesečju 2023. godine Grupa nije knjižila nikakve troškove vezano uz turističko zemljište.

Ukupni poslovni rashodi iznose 48,9 milijuna eura te su veći za 16,2% od prošlogodišnjih. Kretanje poslovnih rashoda:

a) materijalni troškovi iznose 10,6 milijuna eura te su veći za 15,6% uglavnom kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala,

održavanja, potrošnog materijala, troškova promotivnih aktivnosti i marketinga te troškova zakupnine turističkog zemljišta (objašnjeno ranije)

b) troškovi osoblja su povećani za 19,5% te iznose 15,8 milijuna eura, nakon većeg prosječnog broja zaposlenih te dodatnih ulaganja u povećanje plaća zaposlenicima

c) amortizacija iznosi 17,2 milijuna eura, što predstavlja porast od 8,4% najvećim dijelom zbog povećanih kapitalnih ulaganja u 2023. te amortizacije vezane uz turističko zemljište

d) ostali troškovi porasli su za 33,1% na 4,7 milijuna eura. Porast je uglavnom posljedica povećanih troškova za prehranu, smještaj i obrazovanje zaposlenika te putnih troškova

e) ostali poslovni rashodi iznose 557 tisuća eura što je povećanje od 303 tisuće eura najvećim dijelom zbog priznavanja troškova iz proteklih razdoblja.

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

Prvo tromjesečje nosi karakterističnu negativnu EBITDA-u zbog volumenom bitno manje značajnog sezonskog poslovanja. Tako je u prvom tromjesečju 2024. ostvarena negativna prilagođena EBITDA u iznosu od -20,7 milijuna eura što je pogoršanje od 8,7% (odnosno za 1,7 milijun eura) u odnosu na negativnu prilagođenu EBITDA ostvarenu u prvom tromjesečju 2023. u iznosu od -19,0 milijuna eura. Glavni razlozi za to su raniji početak priprema za sezonu, a time i veće zapošljavanje. Dodatni negativni utjecaj došao je i od troškova vezanih uz najam turističkog zemljišta (223 tisuće eura) koji su povećani sukladno novim Uredbama iz veljače 2024. te se ove godine knjiže već u prvom tromjesečju (što nije bio slučaj prethodnih godina).

Nakon povećane amortizacije te blago unaprijeđenog neto financijskog rezultata (detaljnije objašnjeno u sljedećem poglavlju) dobiti prije oporezivanja (EBT) iznosi -39,2 milijuna eura te je niža od prošlogodišnje za 2,1 milijun eura.

Grupa je procijenila povećanje odgođene porezne imovine na ostvareni gubitak te shodno tome priznala porezni prihod u iznosu 7,1 milijun eura. Neto gubitak razdoblja iznosi 32,1 milijun eura. Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja, procjena poreza na dobit za tromjesečna izvješća nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinac 2024.

Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, otok Krk



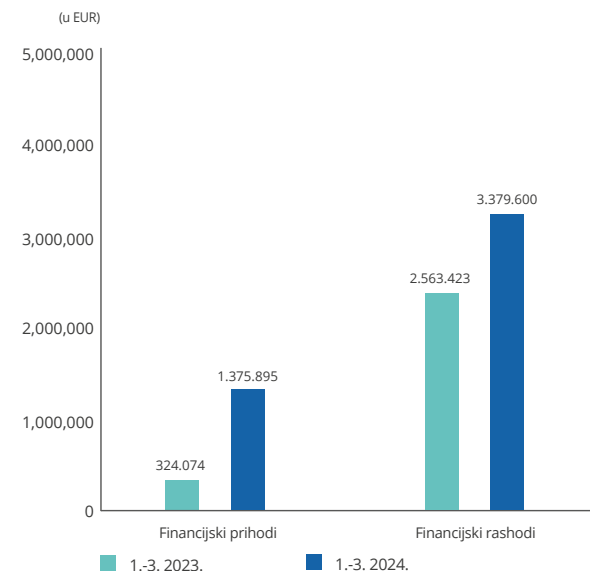
REZULTAT FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

Rezultat financijskih aktivnosti za prva tri mjeseca 2024. iznosi -2,0 milijuna eura te je za 0,2 milijuna eura viši u odnosu na isto razdoblje 2023, kada je iznosio -2,2 milijuna eura.

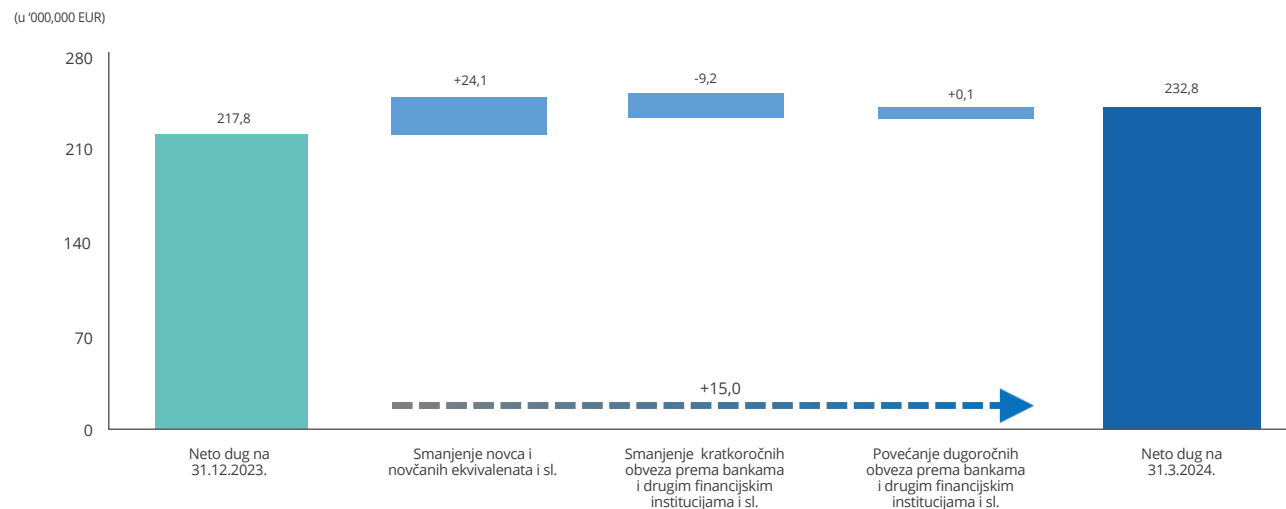
Na bolji neto financijski rezultat najviše su utjecali nerealizirani prihodi od financijske imovine (temeljem rasta fer vrijednosti kamatnih swapova) od 0,9 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Rast kamatnih stopa na depozite rezultirao je s 0,2 milijuna eura višim ostalim prihodima s osnove kamata. Rast kamatnih rashoda od 0,9 milijuna eura je gotovo u potpunosti posljedica kamatnog troška po stavci obveze za MSFI 16 Najam turističkog zemljišta, uključene u bilancu Društva i Grupe 01.01.2024. (objašnjeno u poglavlju Poslovni rashodi).

Financijski prihodi i rashodi



Kretanje neto duga¹⁴



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

IMOVINA I OBVEZE

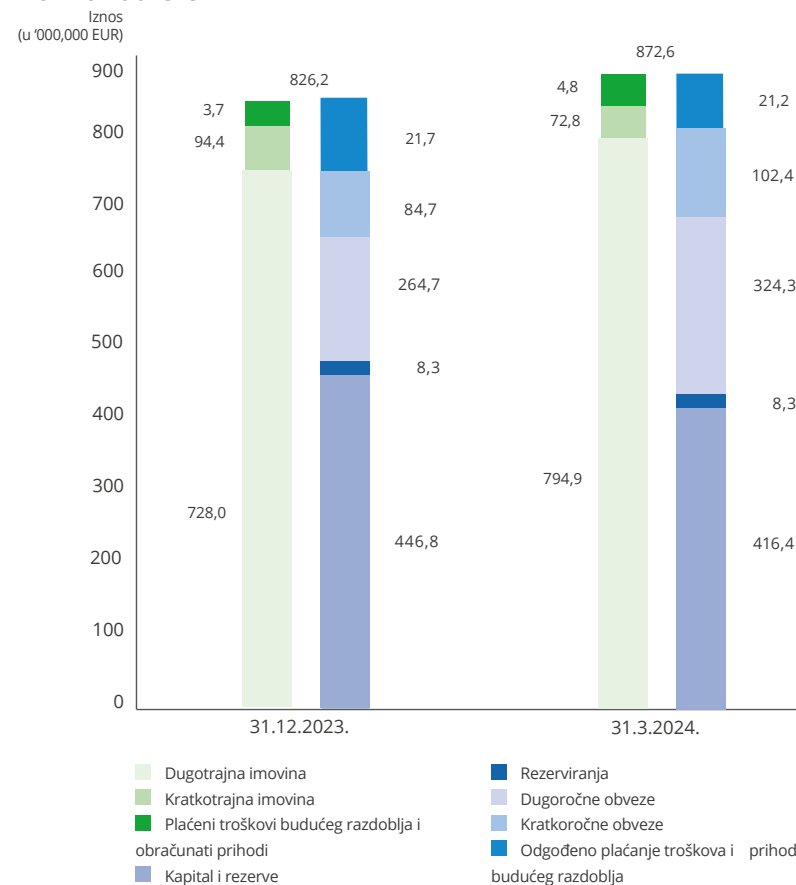
31.3.2024. ukupna vrijednost imovine Grupe iznosi 867,6 milijuna eura te je veća za 5,0% u odnosu na 31.12.2023. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 411,3 milijuna eura i manji su za 8,0% kao posljedica ostvarenog gubitka u prvom tromjesečju 2024.

Kako je objašnjeno ranije, u poglavlju Poslovni rashodi, Valamar Grupa je u prvom tromjesečju 2024. procijenila vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno MSFI 16 na dan 1. siječnja 2024. u iznosu od 62,5 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 (unutar Dugoročnih obveza) i Ostale kratkoročne obveze (unutar Kratkoročnih obveza).

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama 31.3.2024. iznose 285,1 milijuna eura te su manje za 3,0% 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



31.3.2024. stanje novca Grupe iznosi 38,0 milijuna eura, što predstavlja pad od 31,2% u odnosu na 31.12.2023. Glavni su razlozi za smanjenje novca u prvom tromjesečju 2024, tijekom kojega uobičajeno izostaju visoki sezonski priljevi, otplate kreditnih zaduženja, investicije u dugotrajnu imovinu te izdaci za pripremu sezone. 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.

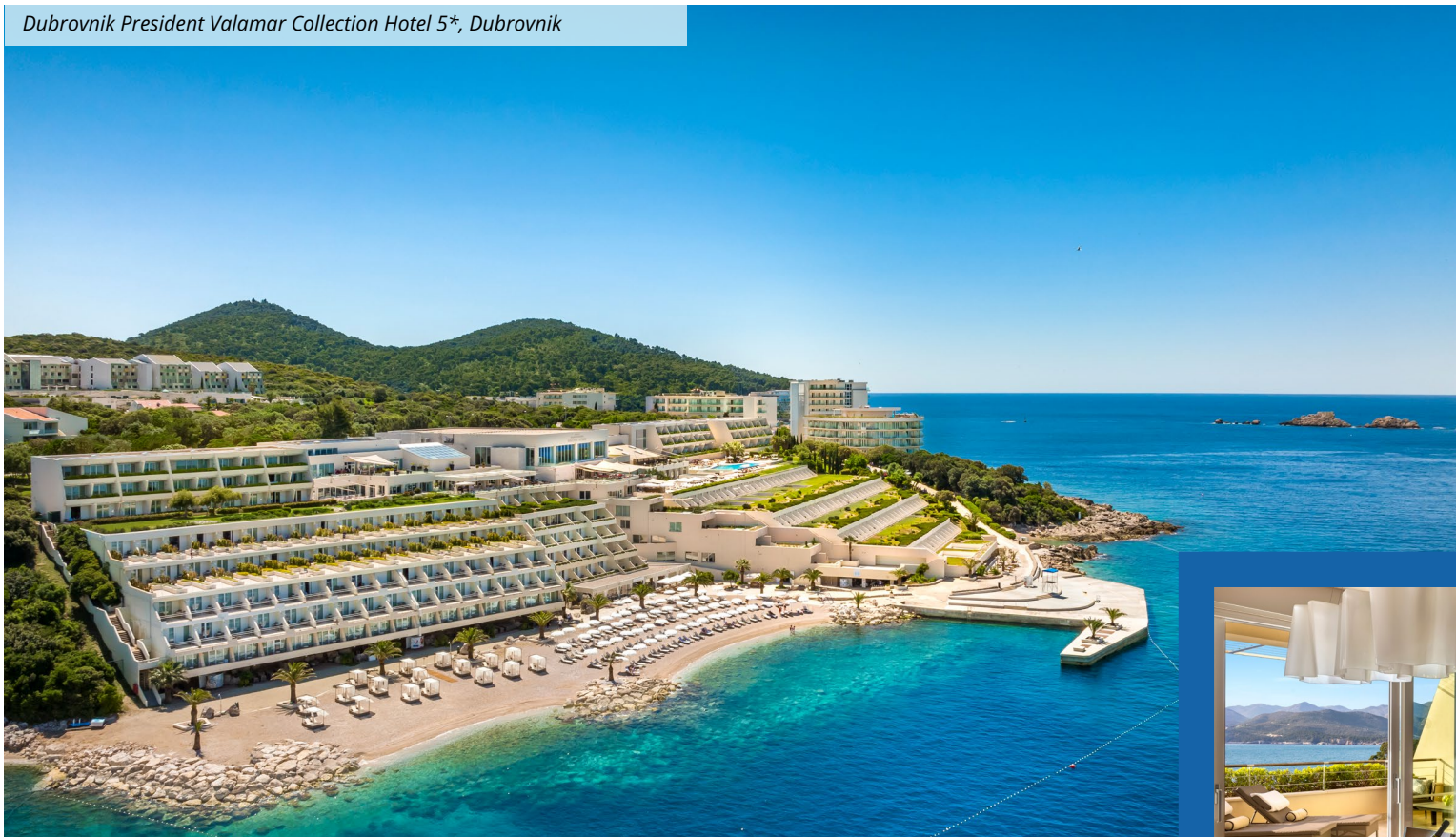


PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA

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			11.649
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			1.576
Solitude Sunny Camping	3*	Dubrovnik	347
Škrila Sunny Camping	3*	Otok Krk	342
Brioni Sunny Camping	2*	Pula	725
Tunarica Sunny Camping	2*	Rabac	162

Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5*, Dubrovnik



Rezultati Društva

U prvom tromjesečju 2024. ukupni prihodi iznose 11,6 milijuna eura, što je povećanje od 43,6% ili 3,5 milijuna eura, u odnosu na isto razdoblje 2023, kada su iznosili 8,1 milijun eura. Prihodi od prodaje iznose 8,2 milijuna eura i veći su za 47,4% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Materijalni troškovi iznose 8,5 milijuna eura, s rastom od 9,0% zbog povećanih troškova sirovine i materijala, održavanja, potrošnog materijala, troškova promotivnih aktivnosti i marketinga te troškova zakupnine turističkog zemljišta (objašnjeno u poglavlju Poslovni rashodi).

Troškovi osoblja iznose 13,1 milijuna eura te su u odnosu na prošlu godinu veći za 15,0%, nakon većeg prosječnog broja zaposlenih te dodatnih ulaganja u povećanje plaća i nagrade zaposlenicima. Amortizacija iznosi 3,7 milijuna eura te je veća za 28,1% u odnosu na prošlu godinu, najvećim dijelom zbog povećanih kapitalnih ulaganja 2023. te amortizacije vezane uz turističko zemljište (objašnjeno u poglavlju Poslovni rashodi). U prvom tromjesečju 2024. neto financijski rezultat iznosi -1,5 milijuna eura (-1,2 milijuna eura u istom periodu 2022). Na smanjeni neto financijski rezultat najviše je utjecao rast kamatnih rashoda od 0,6 milijuna eura, u potpunosti posljedica kamatnog troška po stavci obveze za MSFI 16 Najam turističkog zemljišta. S druge strane najveći pozitivni efekt od 0,3 milijuna eura dolazi od neto nerealiziranih prihoda od financijske imovine (temeljem rasta fer vrijednosti kamatnih swapova).

Prvo tromjesečje nosi karakteristično negativnu EBITDA-u zbog volumenom bitno manje značajnog sezonskog poslovanja. Tako je u prvom tromjesečju 2024. ostvarena negativna EBITDA u iznosu od -14,9 milijuna eura, što predstavlja pogoršanje od 0,3 milijuna eura u odnosu na EBITDA ostvarenu u prvom tromjesečju 2023. To je prvenstveno rezultat ranije opisanog povećanja u troškovima. Nakon povećane amortizacije te blago pogoršanje neto financijskog rezultata dobiti prije oporezivanja

PRIHODI OD
PRODAJE 8,2
MILIJUNA EURA

(EBT) iznosi -28,5 milijuna eura. Društvo je procijenilo povećanje odgođene porezne imovine na ostvareni gubitak te shodno tome priznalo porezni prihod u iznosu 5,1 milijuna eura. Neto gubitak razdoblja iznosi 23,4 milijuna eura. Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za tromjesečna izvješća nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinac 2024.

Na dan 31.3.2024. ukupna vrijednost imovine Društva iznosi 707,3 milijuna eura te je veća za 7,1% u odnosu na 31.12.2023. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 385,8 milijuna eura te su manji za 5,3% zbog ostvarenog gubitka u promatranom periodu. 31.3.2024. stanje novca Društva iznosi 31,4 milijuna eura, što predstavlja smanjenje od 32,1% u odnosu na 31.12.2023.

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, uz naglasak na segment premium ljetovališta i kampiranja, adekvatno se prilagodio smanjenju intenziteta ulaganja u proteklom godinama 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 83 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 energetske učinkovitost, sigurnost te digitalizaciju i inovacije za novo razdoblje rasta.

VALAMAR RIVIERA

Valamar Riviera d.d. nastavlja investicijski ciklus 2023/24 vrijedan 44,1 milijuna eura. Planirane investicije za cilj imaju poboljšanje poslovnih procesa, unapređenje poslovanja, podizanje kvalitete sadržaja i usluga te povećanje energetske učinkovitosti i digitalizacije.



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

Najveći pojedinačni iznos kapitalnih ulaganja u 2023/24, u iznosu od 7,7 milijuna eura, usmjeren je na ulaganje 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. Spajanjem tih dvaju hotela nastaje novi proizvod Sunny branda pod nazivom Rabac Sunny Hotel & Residence 3*. Osim renovacije soba, investicija uključuje i ulaganje u dječje sadržaje u obama hotelima, vanjski trampolin-park te proširenje i povećanje kapaciteta pansioniskog restorana uvođenjem vanjske terase s dodatnih 80 mjesta radi povećanja ukupnih smještajnih kapaciteta hotela. F&B koncept usluge bit će Sunny Breakfast & Brunch te Sunny Dinner. Ovaj jedinstveni proizvod Sunny branda pružat će smještaj na fantastičnoj lokaciji te biti usmjeren primarno na obitelji.

Druga značajnija investicija, od 5,7 milijuna eura, odnosi se na rekonstrukciju smještajnih jedinica Koralj Sunny Hotela 3* na otoku Krku i implementaciju dječjih sadržaja. Investicija uključuje kompletnu renovaciju i redizajn 194 smještajnih jedinica te povećanje kapaciteta kreveta za 120, čime će se kapacitet povećati s 429 kreveta na njih 549. Uvođenje dječjih sadržaja u prizemlju uključuje novu igraonicu za djecu, Multimedia game lounge, Family lounge, Maro Smart play rooms te nadogradnju Chill and play zone.

U hotelu Isabella Valamar Collection Island Resort 4*/5* u Poreču planira se podizanje standarda restorana Oliva grill uz proširenje vanjske terase i kuhinje, dok je u Valamar Argosy Hotelu 4* u Dubrovniku započela investicija natkrivanja Mezzino pool bara.

Osim ulaganja u hotele, Valamar aktivno ulaže i u svoje kampove. S obzirom na rastuću potražnju za camping-turizmom, u ovom investicijskom ciklusu započelo je ulaganje više od 2,5 milijuna eura upravo u proširenje i poboljšanje standarda u našim kampovima te njihovim popratnim sadržajima. U Lanterna Premium Camping Resortu 4* u Poreču rekonstruiraju se dva marketa, dva sanitarna čvora, te poboljšava kvaliteta 24 postojećih parcela u zonama A i C iz Standard u Comfort te 2 parcela u zoni K iz Comfort Mare u Premium

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

Mare. U Marina Camping Resortu 4* u Rapcu u tijeku je postava 12 novih Premium mobilnih kućica s terasama, u Baška Beach Camping Resortu 4* na otoku Krku postavlja se 7 novih mobilnih kućica u zoni B, dok se u Solaris Camping Resortu 3* u Poreču gradi 20 parcela za mobilne kućice i 5 Mega Comfort parcela. Uz sve navedeno u tijeku je i poboljšanje kvalitete 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.

Valamar Riviera vodi brigu o održivom i društveno odgovornom poslovanju. Stoga ulažemo više od milijun eura u različite projekte energetske učinkovitosti te 3,7 milijuna eura u projekte održivosti u obliku nabave elektrovozila, sadnje stabala, reciklaže biootpada i drugih projekata. Kao značajnije započete investicije možemo navesti nastavak projekta „Eko korneri“ u kampu Lanterna te projekt biootpada u apartmanima Lanterna, hotelu Diamant te hotelu President u Dubrovniku, kao i instalaciju novih dizalica 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 ulažemo oko 11,7 milijuna eura. Značajnije započete investicije odnose se na rekonstrukciju dvaju sanitarnih čvorova u kampu Lanterna, kao i izgradnju igrališta Maro. U hotelu Tamaris krenula je rekonstrukcija Vila, Casa Agave i Casa Palme u vrijednosti od milijun eura. Uređuju se smještajne jedinice, rekonstruiraju kupaonice te uređuje bazen. Također, investira se i u rekonstrukciju terasa u restoranima Spinnaker u Poreču te Miramare na otoku Isabella, kao i uređenje Piazze 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 980 tisuća eura. Također, dovršeno je uređenje interijera i opremanje apartmana

Lanterna i Diamant, gdje je uloženo više od 400 tisuća eura. Oko 600 tisuća eura ulažemo u nabavu namještaja i opreme, uz dodatnih 800 tisuća eura ulaganja u unapređenje plaža te preko 800 tisuća u unapređenje sigurnosti.

Razvojem digitalizacije nastoji se kontinuirano unapređivati kvaliteta usluga. Zbog toga u ovom investicijskom ciklusu ulažemo preko 5,8 milijuna eura u projekte digitalizacije i inovacije, gdje se najviši iznos izdvaja na razvoj Valamar.com web-stranice. Osim ulaganja u digitalizaciju, dodatnih 1,7 milijuna eura ulaže se u projekte informatičkog održavanja te više od 200 tisuća eura u brending 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. svečano potpisan ugovor između investitora Valamar Riviere d.d. i izvođača Kamgrad d.o.o. o nastavku gradnje ljetovališta Pical. Ugovor je potpisan na iznos od 81,7 milijuna eura, a cjelokupna investicija vrijedna je 139 milijuna eura. Radovi su započeti 18.03.2024, a planirani rok završetka svih radova očekuje se u prosincu 2025. Osim same rekonstrukcije hotela, u pripremi je i plan ulaganja u plaže u periodu od 2024. do 2026.

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 (Punta Arba Resort 4*/5* Valamar Collection 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 Punta Arba Resort 4*/5* Valamar Collection u Suhoj Punt na Rabu. Započeli su građevinski radovi na izgradnji bazena (iskopi i betonski radovi) kao i radovi na rušenju postojećeg te dogradnji novog i većeg krila hotela. U postojećim sobama, na fasadi i na krovu uskoro će početi obrtnički i instalaterski radovi.

U tijeku je preuređenje postojećeg kompleksa Rivijera Sunny Resort by Valamar 2* (Makarska Sunny Resort 3*) na destinaciji Makarska u kojoj će se i taj kompleks repozicionirati u Sunny brand, na tržištu već prepoznat kao brand koji nudi ekonomičan i jednostavan odmor uz odličnu kvalitetu usluga i vrijednosti za novac. Također je započela i izgradnja novog Bike Centra Valamar Parentino hotela 4* u Poreču, dok su se na destinaciji Rab nastavila daljnja ulaganja unapređenja ponude u Imperial Valamar Collection 4*, kao i uređenje nove Zone Brdo u kampu Padova Premium Camping Resort 4*. Završilo je dodatno uređenje hotela Valamar Padova 4* koji je svoja vrata gostima otvorio 01.03.2024. Na destinaciji Dubrovnik u tijeku su daljnja ulaganja u unapređenje ponude u hotelu Valamar Lacroma 4* te se izvode radovi u dijelu kampa Solitudo Sunny Camping koji je planiran za smještaj radnika.

Društvo i dalje intenzivno radi na pripremi projektne i prostorno-planske dokumentacije za investicije u destinaciji Rab, koje se tiču kompleksa Suha Punta, San Marino Sunny Resort by Valamar 3* te San Marino Premium Camping Resort by Valamar 4*.

ODRŽIVOST

Valamar je nagrađen srebrnom medaljom EcoVadis, globalne agencije za ocjenjivanje širokog spektra održivosti poslovanja. Valamar je dobivanjem ESG-rejtinga postao prva hrvatska turistička kompanija čije su održive prakse prepoznate na svjetskoj razini. EcoVadis ocjenjuje utjecaje na okoliš, radna i ljudska prava, etiku i održivu nabavu, a njihovu ocjenu globalno prepoznaju međunarodne institucije, investitori i banke. Samo top 15% kompanija koje EcoVadis procijeni dosegne srebrnu ili višu razinu.

Valamar Riviera je u siječnju također ostvarila najbolju ESG-ocjenu u Hrvatskoj prema Bloomberg Adria koji je analizirao najveće hrvatske kompanije na Zagrebačkoj burzi. Valamar se istaknuo najvišim ukupnim ESG-rezultatom od 4,41, kao jedina turistička kompanija na listi te kao jedina kompanija koja je ostvarila ukupni rezultat iznad 4. Valamar je ostvario odlične rezultate u svim kategorijama: okoliš, društvo i upravljanje.

Tijekom 2024. Valamar nastavlja snažno ulagati u strateške projekte i inicijative u okviru ESG-strategije. Ulaganja u smanjenje ugljičnog otiska odnose se na daljnju dekarbonizaciju, ulaganja u obnovljive izvore energije s naglaskom na solarnu energiju, električna vozila, biokompostiranje i drugo. Potičemo bioraznolikost projektima pošumljavanja i brigom za 80.000 stabala pa će tako dodatnih 883 stabla biti posađeno u Valamaru, a s gostima ih u ostatku Hrvatske planiramo posaditi 10.000. Nastavljamo partnerstva s lokalnim proizvođačima hrane, usmjereni smo na unapređivanje daljnje suradnje s dobavljačima u pogledu održivog poslovanja te uvodimo politike odgovornih praksi i ponašanja radi povećanja broja održivih dobavljača. Ukupna ulaganja u programe razvoja i nagrađivanja zaposlenika u 2024. godini iznosit će oko 20 milijuna eura, što uključuje brojne programe edukacije, razvoja, nagrađivanja 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. Nastavljamo s projektima Valfresco škole u Labinu i vrtićem za djelatnike Valamara u Poreču. Valamar se također pridružio ključnim globalnim inicijativama za

VALAMAR
DOBITNIK
PRIZNANJA OD
ECOVADISA TE
BLOOMBERG
ADRIE

VALAMAR
PRISTUPIO
UN GLOBAL
COMPACTU,
NAJVEĆOJ
SVJETSKOJ
INICIJATIVI
ZA ODRŽIVI
RAZVOJ I
KORPORATIVNU
ODRŽIVOST

održivi razvoj, Science Based Target inicijativi i UN Global Compact, najvećoj svjetskoj inicijativi za održivi razvoj i korporativnu održivost koja broji više od 15.000 članica u 162 države i 69 lokalnih mreža diljem svijeta. 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. Pristupanjem SBT inicijativi Valamar je potvrdio da, poput drugih klimatskih lidera u svijetu, poduzima konkretne korake i ostvaruje nužna smanjenja emisija na putu prema ugljičnoj neutralnosti. U proteklom periodu (2015-2022) Valamar je smanjio emisije stakleničkih plinova za 67%, reducirao količinu otpada po noćenju te postavio fotonaponske elektrane u hotelima i ljetovalištima koje proizvode 6% vlastitih potreba za električnom energijom. Valamar Riviera postala je i članica Energy & Environment Alliance (EEA), globalne koalicije hotelijera koja radi na prelasku ugostiteljskih poduzeća na neto nulte emisije ugljika, kao i upravljanju ESG-om na pravovremen, znanstveno čvrst i komercijalno održiv način.

ESG STRATEGIJA

Početkom 2024. Valamar je usvojio novu strategiju održivog razvoja poslovanja do 2026. koja će biti 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.

PRAĆENJE 12 ESG CILJEVA

	CILJ	KPI	STRATEŠKA INICIJATIVA	UNIT	###	2023	GOAL 2026	2026 TRACK	PROGRESS
OKOLIŠ									
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	2,1	- U potpunosti korištenje obnovljive električne energije. U 2024. planovi za smanjenje emisija CO2 usklađeni su sa inicijativom <u>SBTi</u>. - Novi solarni paneli planirani za 2025. - Očuvanje Jadrana i njegove biološke raznolikosti, nastavak mjera čišćenja.	
2	15% SOLARNE ELEKTRIČNE ENERGIJE NAJVIŠA KVALITETA	PROIZVEDENA VLASTITA EL. ENERGIJA IZ OBNOVLJIVIH IZVORA		% OF TOTAL	6%	6%	15%		
3	MORSKE VODE POŠUMLJAVANJE I	KVALITETA JADRANSKOG MORA U NAŠIM DESTINACIJAMA (EEA)		%	100%	95%	> 95%		
4	PROGRAM 80.000 STABALA	DRVEĆE POD UPRAVLJANJEM	ZAŠTITA KLIME	#	79.229	80.261	> 80.000	- Posađeno 1032 stabala u Valamaru u 2023.g. - Postavljeni dodatni <u>biokomposter</u> na novim lokacijama, ukupno proizvedeno 347 t <u>biotpada</u>. U planu različite aktivnosti za povećanje odvajanja otpada. Nastavak optimizacije potrošnje vode - dodatne edukacije za zaposlenike i veća kontrola nad gubitkom u vodovodnom sustavu. - Nastavak zamjene jednokratne plastike u operacijama.	
5	STOPA RECIKLIRANJA OTPADA VEĆA OD EU PROSJEKA	STOPA PREUSMJERAVANJA OTPADA	OSIGURATI ODGOVORNO UPRAVLJANJE VODOM I OTPADOM	[%]	46,3%	53,10%	> EU <u>avg</u>		
6	NISKI INTENZITET CRPLJENJA VODE (0.55 M3/ZAUZ. SOBI)	INTENZITET CRPLJENJA VODE		[M ³ /OCC. ROOM]	0,55	0,55	0,55		
7	IZBACIVANJE JEDNOKRATNE PLASTIKE	KORIŠTENJE JEDNOKRATNE PLASTIKE		[KG / OCC. ROOM]	0,07	0,06	0		
DRUŠTVO									
8	UDIO DOMAĆIH ZAPOSLENIKA OD 70%	DOMAĆI ZAPOSLENICI	OSNAŽITI ZAPOSLENIKE	[%]	87%	83%	70%	- Kontinuirani program za privlačenje i zadržavanje domaćih zaposlenika. - Lokalni OPG-ovi te aktivna suradnja u području ESG-a prema dobavljačima. - Nastavljamo ulagati u turističku infrastrukturu, edukaciju zaposlenika i lokalne zajednice	
9	UDIO LOKALNE HRANE OD 80%	UDIO LOKALNE HRANE I PIĆA	RAZVITI DESTINACIJE	[%]	78%	78%	80%		
10	ESG ULAGANJA U VRIJEDNOSTI OD 50 MILIJUNA EURA	UKUPNA ULAGANJA U ESG	RAZVITI DESTINACIJE	[€ M]	13,1	13,5	10		
UPRAVLJANJE									
11	UDIO ODGOVORNIH DOBAVLJAČA OD 80%	UDIO VRIJEDNOSTI ODGOVORNIH DOBAVLJAČA	IMPLEMENTIRATI ODGOVORNO UPRAVLJANJE	% OF SUPPLY VALUE	-	20%	80%	- Angažmani prema dobavljačima; u 2024. u ugovore uveden Kodeks ponašanja za dobavljača. - Nastavljamo s certifikatima održivosti.	
12	100% OBJEKATA S CERTIFIKATIMA ODRŽIVOSTI	CERTIFIKATI ODRŽIVOSTI		% OF ASSETS	100%	100%	100%		

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, daljnju 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. Valamar nastavlja ulagati u Valfresco Direkt platformu, našu online-trgovinu koja na jednom mjestu nudi proizvode obiteljskih gospodarstava, vinara, maslinara i drugih domaćih proizvođača, a promocijom lokalne proizvodnje i hrane čuva bioraznolikost okruženja u kojem posluje i potiče društveno-ekonomsku održivost.

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.

Valamar upravlja s preko 80.000 stabala te je nastavio s donacijskom kampanjom „Easy as one, two, tree“ u okviru koje će zajedno s gostima tijekom 2024. posaditi preko 10.000 stabala u Hrvatskoj, tisuću više nego lani. 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. Uspostavljena je suradnja s WWF-om, svjetskom organizacijom za zaštitu prirode koja provodi dubinsku analizu proizvoda na razini kompanije s ciljem korištenja onih proizvoda ribarstva u dobavnom lancu koji najmanje utječu na bioraznolikost i morske ekosustave.

Social - Društvo

Valamar je najveći investitor u hrvatskom turizmu, s uloženi više od milijardu eura u posljednjih dvadesetak godina, čime je snažno repozicionirao portfelj prema turizmu visoke kvalitete i dodane vrijednosti. Posljednjih sedam godina Valamar je prepoznat kao najbolji poslodavac u turizmu u Hrvatskoj, a samo ove godine uloženo je dodatnih 25 milijuna eura u primanja i nagrađivanje djelatnika. 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

GOTOVO U
POTPUNOSTI
UKLONJENA
JEDNOKRATNA
PLASTIKA U
HOTELIMA I
KAMPOVIMA

DOBIVENI
BROJNI
CERTIFIKATI
I OZNAKE
ODRŽIVOSTI

usmjerenim u podizanje kvalitete života u lokalnim zajednicama. Valamar je dobitnik brojnih nagrada za zaštitu okoliša i energetske tranzicije 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. Devetnaesto istraživanje po redu u kojem je sudjelovalo više od 25.000 ispitanika provedeno je tijekom 2023, a Valamar je već sedmu godinu zaredom jedina turistička kompanija na listi TOP poslodavaca 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.

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. Prema Bloomberg Adria u siječnju 2024, Valamar Riviera je ostvarila najvišu ESG ocjenu u upravljanju u Hrvatskoj, koja iznosi 4,9.

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 je potvrdio certifikate kvalitete ISO 9001, zaštite okoliša ISO 14001 te upravljanje energijom ISO 50001 za sve objekte, 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 novih tendera, 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.

Valamar je u prosincu 2023. primio prestižnu „Building Public Trust Award“ odnosno Nagradu za građenje povjerenja javnosti, koju dodjeljuje PwC Hrvatska i Zagrebačka burza. Ova nagrada priznaje iznimne doprinose transparentnosti i otvorenoj komunikaciji s dionicima, što dodatno potvrđuje da se Valamar drži najviših standarda korporativnog izvještavanja. 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 će objaviti integrirano izvješće za 2023. u zakonskom roku u prvoj polovini 2024, koje će biti dostupno 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

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

VALAMAR
GRUPA NA
31.3.2024.
GODINE
ZAPOŠLJAVALA
VIŠE OD 4.000
ZAPOSLENIKA

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.

LJUDSKI RESURSI

Valamar je jedan od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj. 31.3.2024 Grupa Valamar je ukupno zapošljavala 4.041 zaposlenika, od čega 2.516 stalnih te dodatnih 1.102 djelatnika s cjelogodišnjim primanjima mjerom stalni sezonac i ugovorom na određeno. Na isti je dan u Društvu bilo zaposleno 3.126 zaposlenika od čega 1.976 stalnih te dodatnih 847 djelatnika s cjelogodišnjim primanjima.

Valamar i ove godine nastavlja sa značajnim ulaganjima u zaposlenike, a u dogovoru sa socijalnim partnerima povećava osnovnu plaću za više od 5.000 djelatnika. Rastu i primanja za stručne pozicije – kuhara, konobara, recepcionara i niz drugih pozicija u hotelima, kampovima i ljetovalištima koja će u vrhu sezone iznositi između 1.400 i 2.000 eura neto. Sobarice, pomoćni kuhari, pomoćni konobari, kuhinjski radnici, serviri i ostala radna mjesta primat će 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, i oni koji se trajno dosele, dobit će dodatnih 400 eura neto u okviru mjere “Živi destinaciju” kojom Valamar 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.

U posljednjih je pet godina uloženo 18,5 milijuna eura u izgradnju kvalitetnog smještaja za sezone radnike pod nazivom Kuća Valamar pa je pet takvih hotela za zaposlenike 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 na kojoj rade.

Programima se osiguravanja cjelogodišnjih primanja sezonskim zaposlenicima osigurava zaposlenje od najmanje 6 do 9 mjeseci godišnje, a u suradnji s Hrvatskim zavodom za zapošljavanje provodi se aktivna politika zapošljavanja kojom se, u mjesecima u kojima ne rade, uplaćuje produljeno mirovinsko osiguranje. Dodatno djelatnici Valamara imaju prilike raditi tijekom zime u Valamarovim hotelima na skijalištima u Austriji, što im osigurava cjelogodišnja primanja.

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 kojima potiče motivaciju učenika za uključivanjem u obrazovanje za poslove u turizmu poput prezentacija učenicima ili predstavljanja poslova u turizmu i razvoja karijera, a aktivno sudjeluje i u podizanju same kvalitete obrazovanja tako da Valamarovi specijalisti i mentori odrađuju predavanja u školama,

VALAMAR
NASTAVLJA
S NIZOM
PROGRAMA
NAGRAĐIVANJA
KOJIMA SE
OSOBITO
NAGRAĐUJE
IZVRSNOST

učenici posjećuju Valamarove hotele i kampove te se tako upoznaju sa stvarnim potrebama i poslom. Tijekom 2024. nastavlja se i s programom 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 u veljači s modulom „Organizacija i poslovna strategija“, a nastavio u ožujku s temom „Trendovi u turizmu“ gdje su Valamarovi menadžeri imali priliku saznati kako se industrija u posljednjih nekoliko godina promijenila i što nas sve očekuje u budućnosti turizma. 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 sezone 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.

Državni zavod za statistiku (DZS) objavio je sredinom travnja 2024. da su cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju, mjerene indeksom potrošačkih cijena u ožujku 2024. u odnosu na ožujak 2023. (na godišnjoj razini), u prosjeku više za 4,1%, što je ista razina godišnje stope inflacije kao i u siječnju i veljači 2024. U uvjetima slabljenja utjecaja prošlih šokova i snažnijeg djelovanja povoljnih baznih učinaka u odnosu na početak godine, HNB narednih mjeseci očekuje usporavanje godišnje stope inflacije potrošačkih cijena. Tome u prilog ide i znatno popuštanje inflatornih pritisaka koji proizlaze iz kretanja u prethodnim fazama cjenovnog lanca. I dalje se ocjenjuje da bi se prosječna godišnja stopa inflacije potrošačkih cijena u Hrvatskoj u 2024. mogla usporiti na 3,5% (s 8,4% u 2023.), kao odraz očekivanog smanjivanja inflacije svih glavnih komponenata, a ponajviše temeljne inflacije (kako inflacije cijena usluga, tako i inflacije cijena industrijskih proizvoda) i inflacije cijena hrane. Inflacija i povećanje cijena nabavnih dobara mogu imati učinak na kupovnu moć stranih i domaćih gostiju, kao i na razinu naših prodajnih cijena.

Društvo i Grupa 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 mogućeg 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.

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. Društvo do sada u svojim poslovnim knjigama nije izvršilo rezervaciju za dva gore navedena spora.

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

Svjesni rizika pouzdanosti informatičkih poslovnih rješenja te kibernetičke sigurnosti poslovanja, Društvo i Grupa kontinuirano rade na unapređenju, daljnjem razvoju i implementaciji novih tehnologija 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.

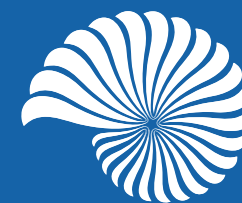
REGULATORNI RIZICI

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 učinkovitom poslovanju i kvalitetnim poveznicama sa sredinom u kojoj djeluje. Uprava se u cijelosti pridržava odredbi usvojenih akata o korporativnom upravljanju. Od uvrštenja dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. Društvo primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze.

Društvo poštuje i primjenjuje zakonom propisane mjere korporativnog upravljanja o čemu se detaljno očituje u godišnjem upitniku koji se objavljuje sukladno propisima na internet stranicama Zagrebačke burze i 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 4.448.000 dionica; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Mladen Markoč imatelj je 46.267 dionica; član Nadzornog odbora g. Gustav Wurmböck imatelj je stopostotnog udjela u društvu Wurmböck Beteiligungs GmbH koji je imatelj 25.040.000 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.

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

Društvo je postupak pripreme i objave financijskih izvještaja detaljno uredilo internim aktom čime je uspostavilo sustav unutarnje kontrole i upravljanja rizikom u odnosu na postupak financijskog izvještavanja. Dodatno, za nadzor i smanjenje rizika financijskog izvještavanja Društvo koristi mjere opisane u poglavlju „Rizici Društva i Grupe“.

Glavna skupština se saziva, radi i ima ovlasti sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i odredbama Statuta Društva, a poziv i prijedlozi odluka, kao i donesene odluke, 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 izbora 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 od 17.11.2019. 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 isplate dijela dividende u pravima - dionicama Društva dioničarima.

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 prvog tromjesečja 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 Čižmek 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 Karlić, 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 i Vlatka Kocijan.

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 prvom tromjesečju 2024. ostvareno je 3,8 milijuna eura prihoda od transakcija s povezanim osobama (prvo tromjesečje 2023.: 2,8 milijuna eura) za Društvo i 1,3 milijuna eura (prvo tromjesečje 2023: 736 tisuća eura) za Grupi. Troškovi su iznosili 158 tisuća eura (prvo tromjesečje 2023: 122 tisuće eura) za Društvo te 71 tisuća eura za Grupi (prvo tromjesečje 2023: 22 tisuće eura).

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama 31.3.2024. iznosi: potraživanja za Društvo 2,8 milijuna eura (krajem 2023: 4,7 milijuna eura) te 1,5 milijuna eura za Grupi (krajem 2023: 2,3 milijuna eura). Obveze za Društvo iznose 51 tisuću eura (krajem 2023: 90 tisuća eura) te 17 tisuća eura za Grupi (krajem 2023: 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.

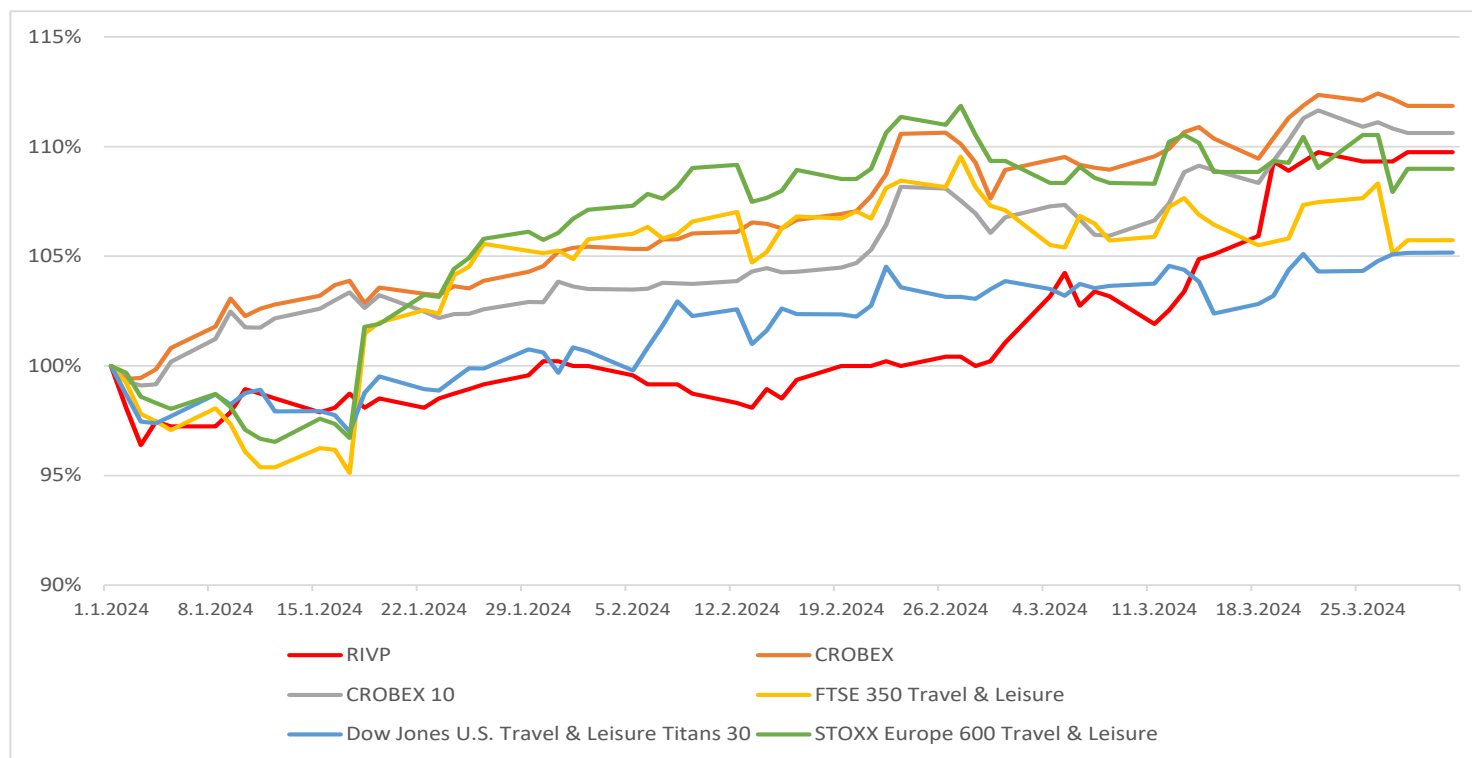
Osim podružnica sa sjedištem u Hrvatskoj i Austriji, Društvo je uspostavilo urede na otoku Rabu, u Makarskoj, u Starom Gradu na otoku Hvaru te u Obertauernu u Austriji poradi efikasnijeg upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera d.d., Helios Faros d.d., Valamar Obertauern GmbH, Kesselspitze GmbH & Co KG, a od 1. ožujka 2023. i društva 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 prvom tromjesečju 2024. godine



Tijekom prvog tromjesečja 2024. najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta iznosila je 5,20 eura, a najniža 4,55 eura. 31.3.2024. cijena je iznosila 5,18 eura što predstavlja porast od 9,8% u odnosu na zadnju cijenu iz 2023.

S ukupnim prometom od 5,4 milijuna eura¹⁵, dionica Valamar Riviere je bila osma dionica na Zagrebačkoj burzi po visini redovnog prometa tijekom prvog tromjesečja 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 uvrštenim na Vodeće tržište Zagrebačke burze d.d.

U prvom tromjesečju 2024. Društvo nije stjecalo vlastite dionice, dok je vezano uz LTIP (dugoročni plan nagrađivanja ključnih rukovoditelja u dionicama Društva u razdoblju od 2023. do 2026.) otpustilo 426.160 vlastitih dionica. 31.3.2024. Društvo ima ukupno 2.990.862 vlastitih dionica ili 2,37% kapitala Društva.

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

Valamar Riviera aktivno održava sastanke i konferencijske pozive s domaćim i stranim investitorima, kao i prezentacije za investitore, pružajući podršku što većoj razini transparentnosti, stvaranju dodatne likvidnosti, povećanju vrijednosti dionice i uključivanju 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.

8.

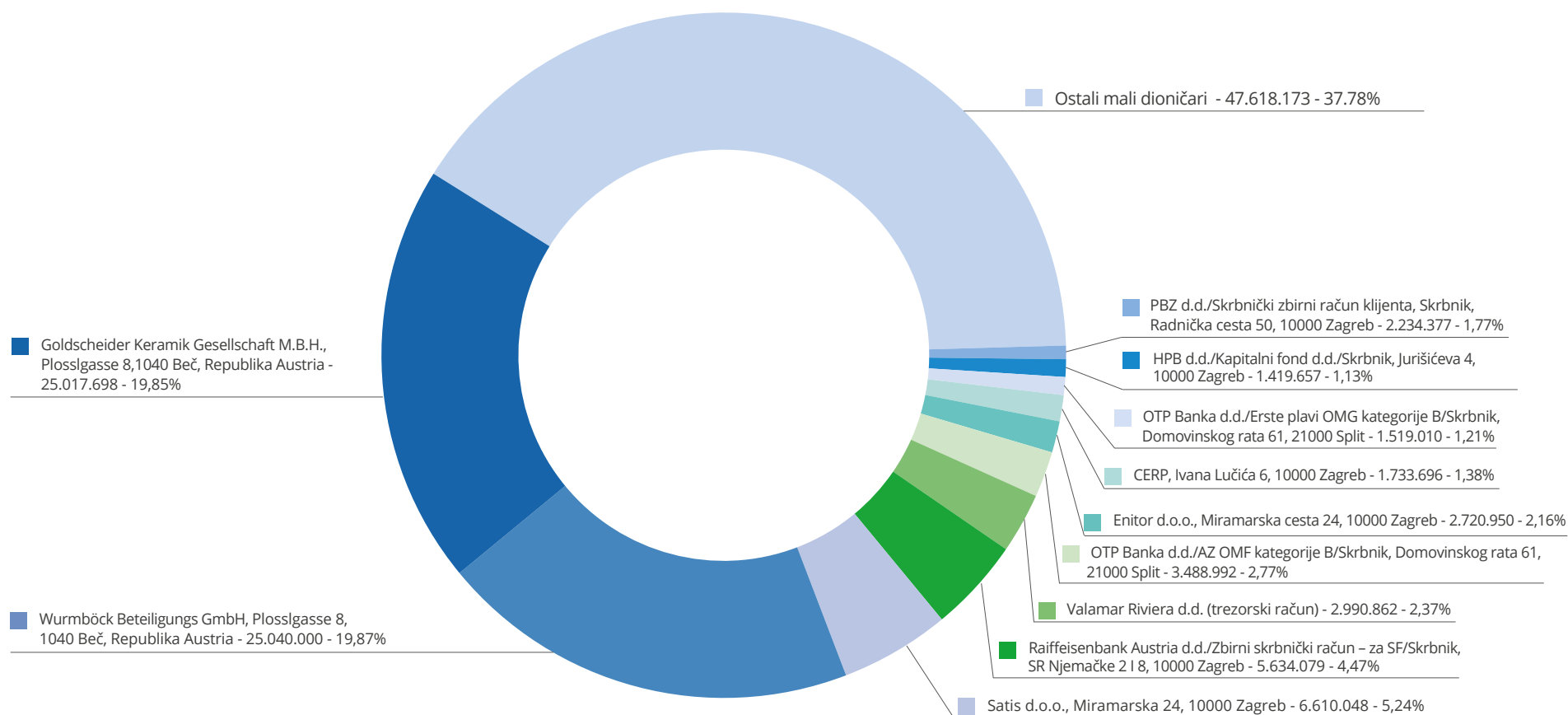
NAJTRGOVANJIA
DIONICA NA
ZAGREBAČKOJ
BURZI U PRVOM
TROMJESEČJU
2024. GODINE
PO REDOVNOM
PROMETU

Naša predanost transparentnosti i otvorenoj komunikaciji s dionicima nagrađena je prestižnom 'Building Public Trust Award' od strane PwC Hrvatska i Zagrebačke burze u prosincu 2023.

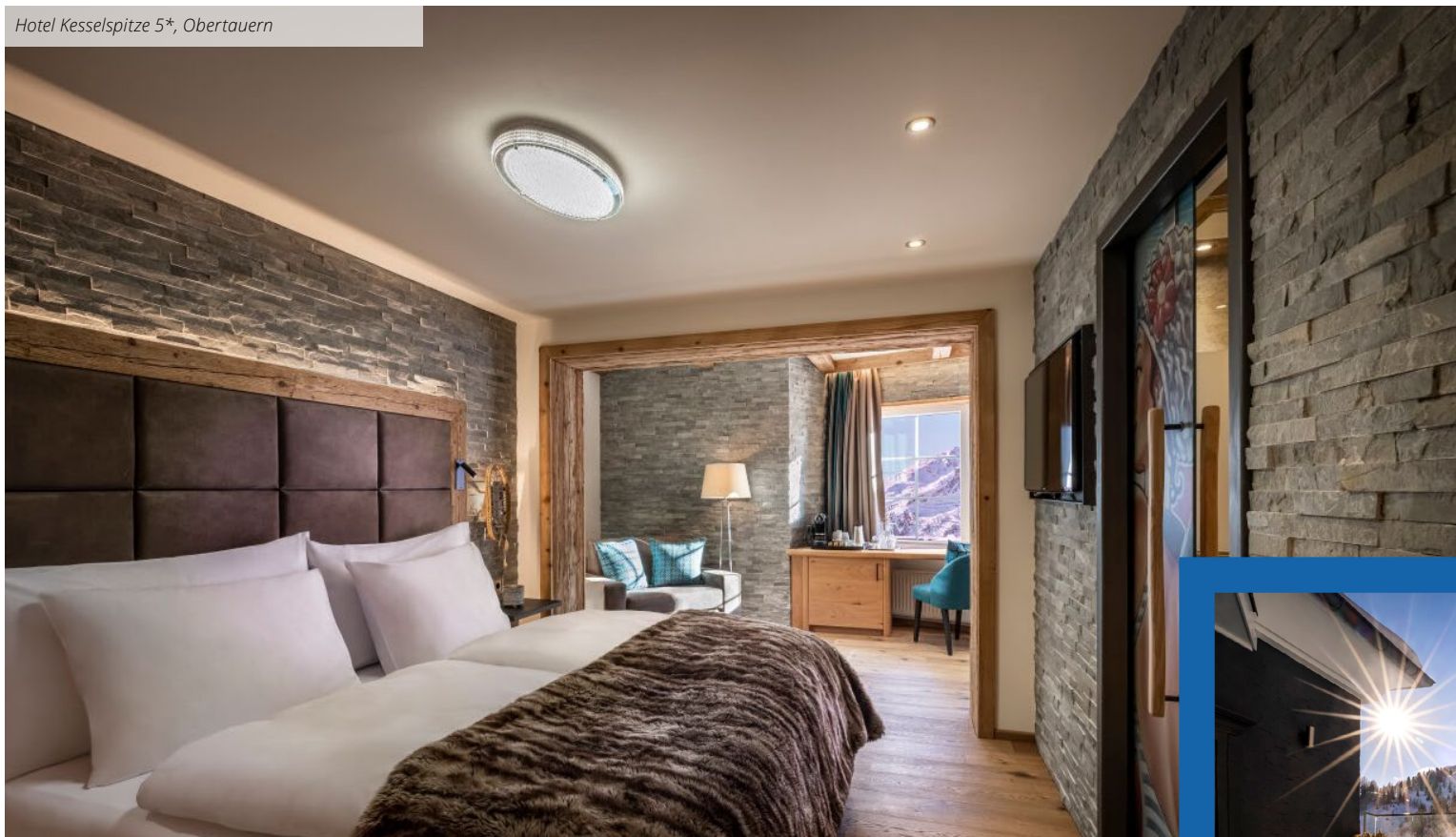
Lanterna Premium Camping Resort 4*, Poreč



PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 31.3.2024. GODINE:



Hotel Kesselspitze 5*, Obertauern



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 prvog tromjesečja 2024. obavljala zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja Društva te 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. Tromjesečne nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje za razdoblje od 1.1.2024. do 31.3.2024. Uprava je utvrdila 30.4.2024.

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

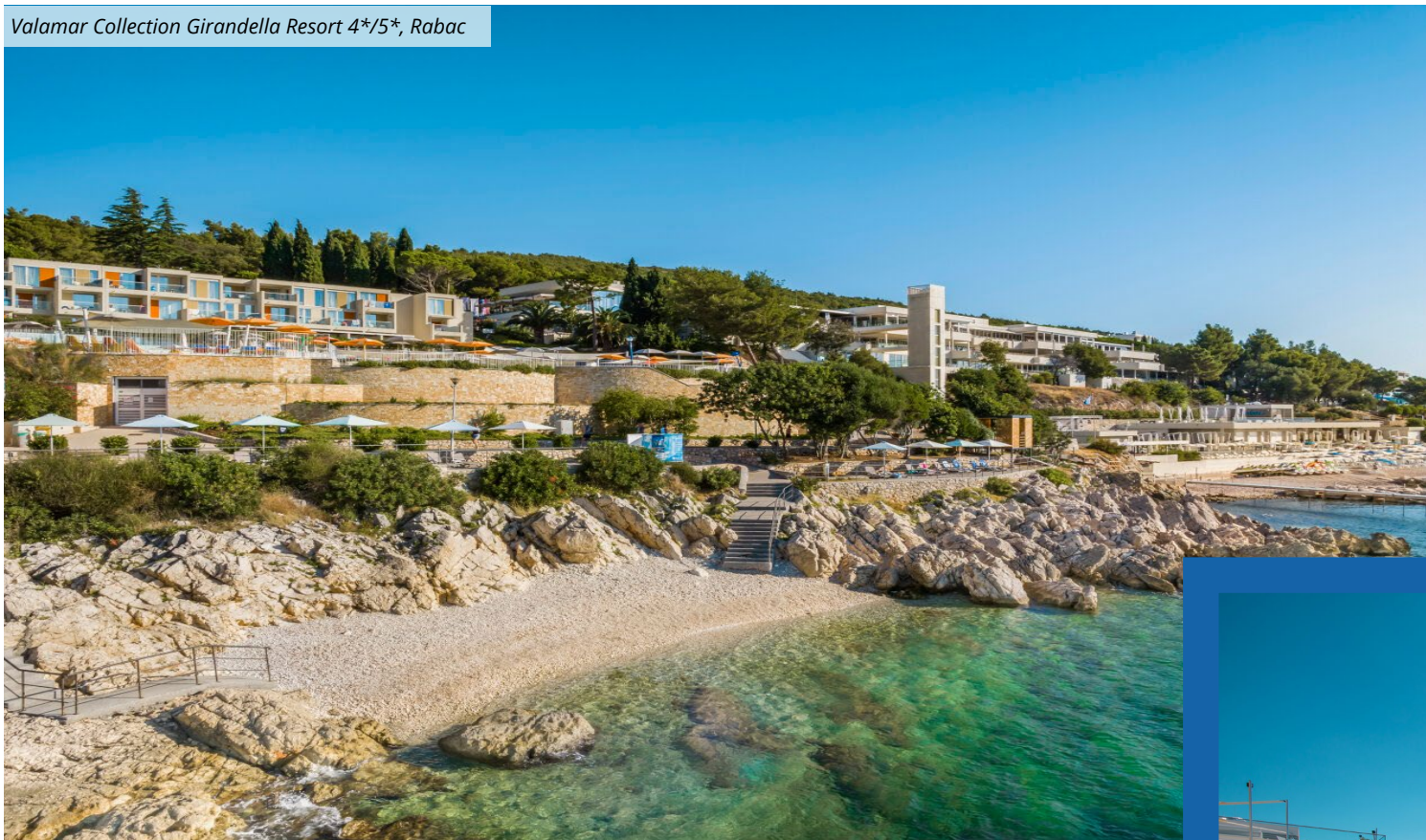
Uprava Društva

Željko Kukurin
Predsjednik Uprave

Marko Čižmek
Član Uprave

Ivana Budin Arhanić
Članica Uprave

Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac



Izjava o odricanju odgovornosti

Ovo izvješće može sadržavati određena očekivanja izražena 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 prvom tromjesečju 2024.; b) ostvarenim poslovnim prihodima zaključno s 26.4.2024.; 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 GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U Poreču 30.4.2024,

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

- konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za prvo tromjesečje 2024. godine sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, cjelovito i istinito prikazuju imovinu i obveze, gubitke i dobitke, financijski položaj i poslovanje Društva i društava uključenih u konsolidaciju;
- izvještaj Uprave Društva za period od 1. siječnja do 31. ožujka 2024. istinito prikazuje razvoj i rezultate poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo i društva uključena u konsolidaciju.



Marko Čižmek
Član Uprave



Vedrana Ambrosi Barbalić
Direktor Sektora / Prokurist



Razdoblje izveštavanja: od 01.01.2024. do 31.03.2024.

Tromjesečni finančni izveštaj

[illegible]

John F. Kennedy

(potpis osebe ovlaštene za zastupanje)



M.P.

BILANCA (stanje na dan 31.03.2024.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	u eurima Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	728.032.913	794.937.217
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	7.113.034	7.031.541
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	5.327.241	4.599.403
3. Goodwill	006	871.672	871.672
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	914.121	1.560.466
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	662.329.502	720.350.804
1. Zemljište	011	129.883.886	191.929.562
2. Građevinski objekti	012	412.109.694	401.014.152
3. Postrojenja i oprema	013	57.687.356	54.993.604
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	14.412.117	13.481.184
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	117.031	518.717
7. Materijalna imovina u pripremi	017	41.738.408	52.379.086
8. Ostala materijalna imovina	018	6.032.708	5.695.416
9. Ulaganje u nekretnine	019	348.302	339.083
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	18.469.932	20.476.392
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	17.471.888
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	795.420	795.420
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	135.827	85.634
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	590.532	590.319
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	693.713	1.533.131
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	47.078.480
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	94.414.531	72.828.257
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	7.386.812	9.425.089
1. Sirovine i materijal	039	6.971.251	9.053.855
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	412.423	364.425
5. Predujmovi za zalihe	043	3.138	6.809
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	6.200.436	6.981.852
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.373.496	476.583
3. Potraživanja od kupaca	049	2.436.265	2.373.074
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	109.278	2.147.469
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.942.981	1.321.526
6. Ostala potraživanja	052	338.416	663.200
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	25.641.924	18.427.875
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	17.159.800
9. Ostala financijska imovina	062	1.606.396	1.268.075
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	55.185.359	37.993.441
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	3.763.787	4.829.774
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	826.211.231	872.595.248
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	7.179.343	7.178.583

BILANCA (stanje na dan 31.03.2024.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	u eurima Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	446.821.035	416.380.931
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	17.210.331
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	-12.043.946
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	8.192
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	39.878	8.192
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	69.202.574
1. Zadržana dobit	084	42.165.052	69.202.574
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	27.027.615	-27.151.473
1. Dobit poslovne godine	087	27.027.615	
2. Gubitak poslovne godine	088		27.151.473
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	138.553.412	133.645.171
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	8.330.408	8.306.263
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	4.156.621	4.156.296
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	4.102.327	4.102.327
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	324.315.206
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	244.200.777
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	14.787.692	74.542.776
11. Odgođena porezna obveza	108	5.718.884	5.571.653
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	84.649.099	102.410.201
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	16.550
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	40.940.178
7. Obveze za predujmove	116	6.573.592	28.995.172
8. Obveze prema dobavljačima	117	16.924.444	16.192.514
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	4.789.942	4.708.885
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	4.624.581	5.691.919
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	5.815.595
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	21.703.336	21.182.647
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	826.211.231	872.595.248
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	7.179.343	7.178.583

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 31.03.2024.)

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	7.201.053	7.201.053	11.242.741	11.242.741
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002				
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	6.768.460	6.768.460	10.669.899	10.669.899
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	18.933	18.933	23.342	23.342
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005				
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	413.660	413.660	549.500	549.500
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	42.107.887	42.107.887	48.928.467	48.928.467
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	9.166.436	9.166.436	10.598.841	10.598.841
a) Troškovi sirovina i materijala	010	5.065.716	5.065.716	5.635.949	5.635.949
b) Troškovi prodane robe	011	304.191	304.191	352.298	352.298
c) Ostali vanjski troškovi	012	3.796.529	3.796.529	4.610.594	4.610.594
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	13.237.198	13.237.198	15.821.031	15.821.031
a) Neto plaće i nadnice	014	8.406.425	8.406.425	10.269.277	10.269.277
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	3.147.076	3.147.076	3.539.663	3.539.663
c) Doprinosi na plaće	016	1.683.697	1.683.697	2.012.091	2.012.091
4. Amortizacija	017	15.912.931	15.912.931	17.247.168	17.247.168
5. Ostali troškovi	018	3.536.860	3.536.860	4.703.860	4.703.860
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			513	513
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023			513	513
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	254.462	254.462	557.054	557.054
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	324.074	324.074	1.375.895	1.375.895
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031				
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezani 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	206.205	206.205	443.455	443.455
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038				
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039			883.092	883.092
10. Ostali financijski prihodi	040	117.869	117.869	49.348	49.348
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	2.563.423	2.563.423	3.379.600	3.379.600
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042				
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043				
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	2.071.193	2.071.193	2.965.255	2.965.255
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	3.805	3.805	2.470	2.470
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	255.450	255.450		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	232.975	232.975	411.875	411.875
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	117.473	117.473	530.329	530.329
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	7.642.600	7.642.600	13.148.965	13.148.965
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	44.671.310	44.671.310	52.308.067	52.308.067
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-37.028.710	-37.028.710	-39.159.102	-39.159.102
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056				
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-37.028.710	-37.028.710	-39.159.102	-39.159.102
XII. POREZ NA DOBIT	058	-8.799.130	-8.799.130	-7.099.388	-7.099.388
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-28.229.580	-28.229.580	-32.059.714	-32.059.714
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060				
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-28.229.580	-28.229.580	-32.059.714	-32.059.714

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 31.03.2024.) (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	-28.229.580	-28.229.580	-32.059.714	-32.059.714
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	-25.037.142	-25.037.142	-27.151.473	-27.151.473
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	-3.192.438	-3.192.438	-4.908.241	-4.908.241
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-28.229.580	-28.229.580	-32.059.714	-32.059.714
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)	079	4.207	4.207	-37.564	-37.564
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	4.207	4.207	-37.564	-37.564
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	4.207	4.207	-37.564	-37.564
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	757	757	-5.878	-5.878
IV. STAVKE KOJE JE MOGUĆE REKLASIFICIRATI U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 088 do 095)	087				
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088				
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089				
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091				
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092				
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093				
7. Promjene fer vrijednosti terminkih elemenata terminkih ugovora	094				
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095				
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096				
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087-086-096)	097	3.450	3.450	-31.686	-31.686
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-28.226.130	-28.226.130	-32.091.400	-32.091.400
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VII. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	-28.226.130	-28.226.130	-32.091.400	-32.091.400
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	-25.033.692	-25.033.692	-27.183.159	-27.183.159
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	-3.192.438	-3.192.438	-4.908.241	-4.908.241

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2024. do 31.03.2024.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-37.028.710	-39.159.102
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	17.960.798	18.754.519
a) Amortizacija	003	15.912.931	17.247.168
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-59.073	11.224
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-205.745	-443.437
e) Rashodi od kamata	007	2.092.743	2.995.136
f) Rezerviranja	008	-41.960	-24.145
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009		
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	261.902	-1.031.427
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-19.067.912	-20.404.583
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	15.175.656	17.082.909
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	17.993.185	20.039.538
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-1.261.108	-918.352
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-1.556.421	-2.038.277
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-3.892.256	-3.321.674
4. Novčani izdaci za kamate	018	-1.991.540	-1.989.666
5. Plaćeni porez na dobit	019	-296	-240
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-5.884.092	-5.311.580
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	69.226	64.696
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	87.500	23.168
3. Novčani primici od kamata	023	154.093	890.331
4. Novčani primici od dividendi	024		
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	839	7.000.000
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	311.658	7.978.195
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-11.670.491	-10.406.566
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-2.000.246	
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-432.000	-343.560
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-14.102.737	-10.750.126
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-13.791.079	-2.771.931
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		
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039		
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-17.509.562	-8.967.466
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		-632
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-1.329	-1.399
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		-17.800
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-128.351	-121.110
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-17.639.242	-9.108.407
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-17.639.242	-9.108.407
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-37.314.413	-17.191.918
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	89.299.582	55.185.359
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	51.985.169	37.993.441

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2024. do 31.03.2024.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

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		-4.541.887		-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 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						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		-4.723.648							-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															-27.151.473	-27.151.473	-4.908.241	-32.059.714
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									-37.564					10.539		-27.025		-27.025
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										5.878						5.878		5.878
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																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48			332.405		-1.717.424		-390.640							-632		-632		-632
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49																1.659.189		1.659.189
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50														27.027.615	-27.027.615			
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	12.043.946				8.192					69.202.574	-27.151.473	282.735.760	133.645.171	416.380.931
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52									-31.686					10.539		-21.147		-21.147
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32+52)	53									-31.686					10.539	-27.151.473	-27.172.620	-4.908.241	-32.080.861
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54		332.405			-1.699.624		-390.640							27.026.983	-27.027.615	1.640.757		1.640.757

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2024. do 31.03.2024.

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 FINANIJSKE 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. – 31.03.2024." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Razdoblje izvještavanja: od 01.01.2024. do 31.03.2024.**Tromjesečni financijski izvještaj**

Godina:	2024.	
Kvartal:	1	
Matični broj (MB):	3474771	Oznaka matične države članice izdavatelja: HR
Matični broj subjekta (MBS):	40020883	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	36201212847	LEI: 529900DUWS1DGNEK4C68
Šifra ustanove	30577	
Tvrtka izdavatelja:	Valamar Riviera d.d.	
Poštanski broj i mjesto:	52440	Poreč
Ulica i kućni broj:	Stancija Kaligari 1	
Adresa e-pošte:	uprava@riviera.hr	
Internet adresa:	www.valamar-riviera.com	
Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):	3126	
Konsolidirani izvještaj:	KN	(KN-nije konsolidirano/ KD-konsolidirano)
Revidirano:	RN	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)
Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):	Sjedište:	MB:

Knjigovodstveni servis:	Ne
Osoba za kontakt:	Sopta Anka (unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)
Telefon:	052 408 188
Adresa e-pošte:	anka.sopta@riviera.hr
Revizorsko društvo:	 (tvrtka revizorskog društva)
Ovlašteni revizor:	 (ime i prezime)

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



M.P.

BILANCA (stanje na dan 31.03.2024.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	u eurima		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	597.799.951	657.983.662
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	6.565.018	6.548.988
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	4.779.225	4.116.850
3. Goodwill	006	871.672	871.672
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	914.121	1.560.466
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	446.642.084	500.806.439
1. Zemljište	011	70.644.262	127.913.986
2. Građevinski objekti	012	287.897.269	280.045.883
3. Postrojenja i oprema	013	38.770.695	37.245.677
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	7.487.134	6.972.521
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	69.958	461.963
7. Materijalna imovina u pripremi	017	36.238.653	42.930.997
8. Ostala materijalna imovina	018	5.185.811	4.896.329
9. Ulaganje u nekretnine	019	348.302	339.083
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	143.056.928	144.015.574
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	795.420
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	135.603	85.410
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	590.532	590.319
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	460.457	782.389
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	6.612.661
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	59.905.492	45.946.665
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	5.945.539	7.702.034
1. Sirovine i materijal	039	5.587.078	7.395.652
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	358.461	306.382
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	6.138.805
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	2.340.631	1.395.671
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.373.496	476.583
3. Potraživanja od kupaca	049	1.909.335	1.575.947
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	88.956	2.076.069
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	893.990	250.966
6. Ostala potraživanja	052	244.920	363.569
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	821.086	687.455
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	159.800
9. Ostala financijska imovina	062	785.558	527.655
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	46.287.539	31.418.371
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	2.611.402	3.364.807
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	660.316.845	707.295.134
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	7.179.343	7.178.583

BILANCA (stanje na dan 31.03.2024.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	u eurima Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	407.623.536	385.846.003
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	8.192
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	39.878	8.192
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	168.493.833
1. Zadržana dobit	084	143.538.707	168.493.833
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	24.945.219	-23.397.144
1. Dobit poslovne godine	087	24.945.219	
2. Gubitak poslovne godine	088		23.397.144
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089		
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	6.284.948	6.284.622
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	3.342.017	3.341.691
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	2.942.931	2.942.931
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	222.080.032
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	151.652.565
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	13.789.397	69.033.519
11. Odgođena porezna obveza	108	1.428.680	1.393.948
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	61.443.224	75.143.855
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	48.042	33.681
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	31.800	16.550
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	26.273.554
7. Obveze za predujmove	116	5.060.911	22.649.552
8. Obveze prema dobavljačima	117	13.335.698	12.421.041
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	3.834.829	3.728.305
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	4.232.394	4.588.917
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	5.432.255
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	18.094.495	17.940.622
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	660.316.845	707.295.134
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	7.179.343	7.178.583

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 31.03.2024.)**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	7.723.174	7.723.174	10.899.464	10.899.464
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	1.787.367	1.787.367	2.221.568	2.221.568
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	5.550.530	5.550.530	8.178.946	8.178.946
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	18.720	18.720	21.661	21.661
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	47.245	47.245	74.027	74.027
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	319.312	319.312	403.262	403.262
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	33.892.698	33.892.698	37.928.404	37.928.404
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	7.805.459	7.805.459	8.507.118	8.507.118
a) Troškovi sirovina i materijala	010	4.189.579	4.189.579	4.173.936	4.173.936
b) Troškovi prodane robe	011	304.037	304.037	351.109	351.109
c) Ostali vanjski troškovi	012	3.311.843	3.311.843	3.982.073	3.982.073
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	11.372.410	11.372.410	13.081.317	13.081.317
a) Neto plaće i nadnice	014	7.176.036	7.176.036	8.408.775	8.408.775
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	2.761.758	2.761.758	3.015.140	3.015.140
c) Doprinosi na plaće	016	1.434.616	1.434.616	1.657.402	1.657.402
4. Amortizacija	017	11.619.336	11.619.336	12.174.574	12.174.574
5. Ostali troškovi	018	2.900.965	2.900.965	3.715.254	3.715.254
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			513	513
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023			513	513
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	194.528	194.528	449.628	449.628
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	365.384	365.384	715.223	715.223
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031				
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezani 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	47.378	47.378	40.089	40.089
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	201.605	201.605	307.435	307.435
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038				
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039			321.932	321.932
10. Ostali financijski prihodi	040	116.401	116.401	45.767	45.767
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	1.533.796	1.533.796	2.189.021	2.189.021
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	1.265.717	1.265.717	1.912.793	1.912.793
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	3.327	3.327	94	94
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	42.315	42.315		
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	222.437	222.437	276.134	276.134
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	8.088.558	8.088.558	11.614.687	11.614.687
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+05+052)	054	35.426.494	35.426.494	40.117.425	40.117.425
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-27.337.936	-27.337.936	-28.502.738	-28.502.738
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056				
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-27.337.936	-27.337.936	-28.502.738	-28.502.738
XII. POREZ NA DOBIT	058	-5.003.435	-5.003.435	-5.105.594	-5.105.594
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-22.334.501	-22.334.501	-23.397.144	-23.397.144
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060				
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-22.334.501	-22.334.501	-23.397.144	-23.397.144

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 31.03.2024.) (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	-22.334.501	-22.334.501	-23.397.144	-23.397.144
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)	079	4.207	4.207	-37.564	-37.564
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	4.207	4.207	-37.564	-37.564
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	4.207	4.207	-37.564	-37.564
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	757	757	-5.878	-5.878
IV. STAVKE KOJE JE MOGUĆE REKLASIFICIRATI U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 088 do 095)	087				
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088				
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089				
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091				
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092				
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093				
7. Promjene fer vrijednosti terminkih elemenata terminkih ugovora	094				
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095				
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096				
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087-086-096)	097	3.450	3.450	-31.686	-31.686
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-22.331.051	-22.331.051	-23.428.830	-23.428.830
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VII. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100				
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2024. do 31.03.2024.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-27.337.936	-28.502.738
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	12.801.614	13.755.992
a) Amortizacija	003	11.619.336	12.174.574
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-50.455	22.167
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-201.145	-307.418
e) Rashodi od kamata	007	1.276.729	1.931.023
f) Rezerviranja	008	-9.091	-325
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009		
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	166.240	-64.029
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-14.536.322	-14.746.746
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	13.657.185	13.847.899
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	15.049.781	14.482.766
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	79.135	1.121.628
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-1.471.731	-1.756.495
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-879.137	-898.847
4. Novčani izdaci za kamate	018	-1.196.722	-1.043.210
5. Plaćeni porez na dobit	019		
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-2.075.859	-1.942.057
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	56.111	39.426
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	87.500	23.168
3. Novčani primici od kamata	023	149.493	532.897
4. Novčani primici od dividendi	024		
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	839	
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	293.943	595.491
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-5.182.110	-6.323.824
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-246	
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-432.000	-343.560
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-5.614.356	-6.667.384
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-5.320.413	-6.071.893
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		
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039		
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-15.229.312	-6.687.217
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		-632
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		-17.800
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-169.998	-149.569
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-15.399.310	-6.855.218
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-15.399.310	-6.855.218
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-22.795.582	-14.869.168
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	59.268.472	46.287.539
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	36.472.890	31.418.371

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2024. do 31.03.2024.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

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 (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25									32.033							32.033		32.033
II. SVEOBUHVATNA 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															-23.397.144	-23.397.144		-23.397.144
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									-37.564					10.539		-27.025		-27.025
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									5.878							5.878		5.878
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														-632		-632		-632
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48			332.405		-1.717.425		-390.640									1.659.190		1.659.190
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				8.192					168.493.833	-23.397.144	385.846.003		385.846.003
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52									-31.686					10.539		-21.147		-21.147
II. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32+52)	53									-31.686					10.539	-23.397.144	-23.418.291		-23.418.291
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54		332.405			-1.699.625		-390.640							24.944.587	-24.945.219	1.640.758		1.640.758

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 31.03.2024.

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 FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

- su usvojeni godišnji finansijski 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 finansijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
 14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani finansijski 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 finansijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
 16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i finansijski 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 finansijskog stanja poduzetnika
 17. prirodu i finansijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci

Bilješke uz tromjesečne finansijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u finansijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2024. – 31.03.2024." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA PRVO TROMJESEČJE KOJE ZAVRŠAVA 31. OŽUJKA 2024. GODINE

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 d.d., 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 GmbH, 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.

Prema odluci dioničara društva Valamar A GmbH povećati će se kapitalne rezerve društva za ukupno 2.800.000 eura, i to razmjerno poslovnim udjelima kako slijedi, Wurböck Beteiligungs GmbH u iznosu od 2.112.880 eura te Valamar Riviera d.d. u iznosu od 687.120 eura od čega je u prvom tromjesečju 2024. godine izvršila uplatu od 50% navedenog iznosa.

Konsolidirane i nekonsolidirane nerevidirane financijske izvještaje za prvo tromjesečje koje završava 31. ožujka 2024. godine odobrila je Uprava 30. travnja 2024. godine.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA I PROCJENAMA

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za prvo tromjesečje koje završava 31. ožujka 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 prvo tromjesečje 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 prvo tromjesečje 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 prvo tromjesečje koje završava 31. ožujka 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 prvo tromjesečje koje završava 31. ožujka 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

Uslijed 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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA I PROCJENAMA / NASTAVAK

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).

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 najмова 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 57.702 tisuća eura za Društvo i 62.509 tisuća eura za Grupu.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM 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 umanjjenja 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.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK

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 prikazuje 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 31. ožujka 2024.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	108	-	-	108
Derivativni financijski instrumenti	-	2.783	-	2.783
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	108	2.783	-	2.891

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 31. ožujka 2024.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	104	-	-	104
Derivativni financijski instrumenti	-	1.291	-	1.291
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	104	1.291	-	1.395

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 najмова, prihodi ostvareni u centralnim službama i centralnim kuhinjama, prihodi od trgovine, prihodi agencije i prihodi od personalnog smještaja.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za razdoblje koja završava 31. ožujka 2023. su kako slijedi:

GRUPA

(u tisućama eura)

	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod segmenta	4.452	575	4.950	9.977
Inter-segmentalni prihodi	(36)	(21)	(3.152)	(3.209)
Prihodi od prodaje	4.416	554	1.798	6.768
Amortizacija	9.726	4.361	1.826	15.913
Neto financijski prihod/(rashod)	(1.431)	(368)	(440)	(2.239)
Dobitak/(gubitak) segmenta	(4.983)	(1.853)	(10.116)	(16.952)

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 31. ožujka 2024. su kako slijedi:

GRUPA

(u tisućama eura)

	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod segmenta	7.080	962	6.375	14.417
Inter-segmentalni prihodi	(51)	(20)	(3.676)	(3.747)
Prihodi od prodaje	7.029	942	2.699	10.670
Amortizacija	10.174	4.735	2.338	17.247
Neto financijski prihod/(rashod)	(1.890)	(1.011)	898	(2.003)
Dobitak/(gubitak) segmenta	(4.434)	(1.792)	(11.841)	(18.067)

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 31. ožujka 2024.				
Ukupna imovina	419.903	224.604	95.569	740.076
Ukupne obveze	256.777	138.564	31.395	426.736

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

GRUPA

(u tisućama eura)

**Siječanj - Ožujak
2023.**

**Siječanj - Ožujak
2024.**

Prihod

Prihod segmenta

9.977

14.417

Eliminacija prihoda između segmenata

(3.209)

(3.747)

Prihodi od prodaje

6.768

10.670

Dobit/(gubitak)

Dobit/(gubitak) segmenta

(16.952)

(18.067)

Ostali troškovi - nealocirano

(17.811)

(19.368)

Dobit/(gubitak) od financijskih i izvanrednih aktivnosti

(2.266)

(1.724)

Ukupna dobit/(gubitak) prije oporezivanja

(37.029)

(39.159)

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 31. ožujka 2024.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	680.730	352.121	740.076	426.736
Segment hoteli i apartmani	409.330	227.543	419.903	256.777
Segment kampovi	178.780	92.153	224.604	138.564
Segment ostalo	92.620	32.425	95.569	31.395
Nealocirano	145.481	27.269	132.518	29.480
Udjel u pridruženom subjektu	16.250	-	17.468	-
Ostala financijska imovina	158	-	108	-
Kredit i depoziti	25.422	-	18.546	-
Novac i novčani ekvivalenti	55.185	-	37.993	-
Ostala potraživanja	6.065	-	8.543	-
Odgođena porezna imovina/obveze	40.120	5.719	47.078	5.572
Ostale obveze	-	17.376	-	19.414
Obveza za ulaganje u pridruženi subjekt	-	-	-	344
Derivativna financijska imovina/obveze	2.281	-	2.783	-
Rezerviranja	-	4.174	-	4.150
Ukupno	826.211	379.390	872.594	456.216

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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 - Ožujak 2023.	%	Siječanj - Ožujak 2024.	%
Prihodi od prodaje domaćim gostima	3.325	49,13	5.010	46,95
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	3.443	40,87	5.660	53,05
	6.768	100,00	10.670	100,00

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 - Ožujak 2023.	%	Siječanj - Ožujak 2024.	%
EU članice	2.581	74,99	4.818	85,12
Ostalo	862	25,01	842	14,88
	3.443	100,00	5.660	100,00

BILJEŠKA 5 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

Tablica u nastavku prikazuje ukupan trošak zaposlenih tijekom razdoblja:

(u tisućama eura)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj – Ožujak 2023.	Siječanj – Ožujak 2024.	Siječanj – Ožujak 2023.	Siječanj – Ožujak 2024.
Neto plaće	8.406	10.269	7.176	8.409
Porezi i doprinosi iz plaća	3.147	3.540	2.762	3.015
Doprinosi na plaće	1.684	2.012	1.435	1.658
Ukupno	13.237	15.821	11.373	13.082

Tijekom prvog tromjesečja koje završava 31. ožujka 2024. godine prosječan broj zaposlenih Društva je 2.577 (31. ožujka 2023.: 2.429), dok je prosječan broj zaposlenih Grupe 3.337 (31. ožujka 2023.: 3.143).

Društvo je kapitaliziralo troškove neto plaća u iznosu 262 tisuća eura (31. ožujka 2023.: 224 tisuća eura), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 105 tisuća eura (31. ožujka 2023.: 86 tisuća eura) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 48 tisuća eura (31. ožujka 2023.: 33 tisuća eura). Grupa je kapitalizirala troškove neto plaća u iznosu 283 tisuća eura (31. ožujka 2023.: 255 tisuća eura), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 111 tisuća eura (31. ožujka 2023.: 98 tisuća eura) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 53 tisuća eura (31. ožujka 2023.: 40 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 – Ožujak 2023.	Siječanj – Ožujak 2024.	Siječanj – Ožujak 2023.	Siječanj – Ožujak 2024.
Odgođeni porez	(8.799)	(7.099)	(5.004)	(5.106)
Porezni (prihod)/rashod	(8.799)	(7.099)	(5.004)	(5.106)

U tromjesečnom razdoblju koje je završilo 31. ožujka 2024. godine, sukladno odredbama MRS-a 34, Društvo i Grupa procijenili su porezni prihod odnosno povećanje odgođene porezne imovine na ostvareni gubitak i to u iznosu 5,1 mil. eura za Društvo i 7,1 mil. eura za Grupu.

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	6.958	5.077
Stanje na dan 31. ožujka 2024.	47.078	6.613

ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

(u tisućama eura)	GRUPA	DRUŠTVO
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	5.719	1.429
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(141)	(29)
Povećanje/(smanjenje) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	1	1
Stanje na dan 31. ožujka 2024.	5.572	1.394

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 - Ožujak 2023.	Siječanj - Ožujak 2024.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama eura)	(25.037)	(31.929)
Ponderirani prosječni broj dionica	121.887.907	122.700.487
Osnovna/razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (u eurima)	(0,21)	(0,26)

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 tijekom prvog tromjesečja Društvo drži ukupno 2.990.862 vlastite dionice što čini udio od 2,3732% temeljnog kapitala Društva.

BILJEŠKA 9 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom prvog tromjesečja koje završava 31. ožujka 2024. godine, Grupa je nabavila imovinu u iznosu 12.853 tisuća eura (31. ožujka 2023.: 11.670 tisuća eura), dok je Društvo nabavilo imovinu u iznosu 8.768 tisuća eura (31. ožujka 2023.: 5.182 tisuća eura).

Tijekom prvog tromjesečja koja završava 31. ožujka 2024. godine, Grupa je prodala imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 50 tisuća eura (31. ožujka 2023.: 6 tisuća eura), što je rezultiralo gubitkom od prodaje u iznosu 4 tisuća eura (31. ožujka 2023.: dobitak 63 tisuće eura).

Tijekom prvog tromjesečja koje završava 31. ožujka 2024. godine, Društvo je prodalo imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 43 tisuća eura (31. ožujka 2023.: 5 tisuća eura), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 15 tisuća eura (31. ožujka 2023.: 51 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 31. ožujka 2024. godine	Dospijeće preko 5 godina	Ukupna obveza na 31. ožujka 2024. godine	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	285.141	82.331	177.926	57.648
Obveze za najmove prema MSFI 16	66.300	60.591	61.269	57.229
Ukupno	351.441	142.922	239.195	114.877

Na dan 31. ožujka 2024. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Grupe iznosile su 285.141 tisuća eura i sve je osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 31. ožujka 2024. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Društva iznosile su 177.926 tisuća eura i sve je osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 31. ožujka 2024. godine obveze za najmove prema MSFI 16 Grupe iznosile su

66.300 tisuća eura od kojih je najznačajnija stavka obveza za najam turističkog zemljišta u iznosu od 63.366 tisuća eura.

Na dan 31. ožujka 2024. godine obveze za najmove prema MSFI 16 za Društvo iznosile su 61.269 tisuća eura od kojih je najznačajnija stavka obveza za najam turističkog zemljišta u iznosu od 58.463 tisuće 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 31. ožujka 2024. godine iznose 98.898 tisuća eura (31. ožujka 2023.: 73.617 tisuća eura). Ugovorene buduće obveze Grupe za investicije u turističke objekte na dan 31. ožujka 2024. godine iznose 118.808 tisuća eura (31. ožujka 2023.: 93.475 tisuća eura).

Društvo je jamac po kreditima povezanom društvu Valamar Obertauern GmbH. Procijenjeni maksimalni iznos jamstva koji se može realizirati iznosi 5.324 tisuća eura. Kredit povezanog društva je osiguran hipotekama na nekretninama društva Valamar

Obertauern GmbH. Društvo procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

Društvo je 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 procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

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:

(u tisućama eura)				
PRIDRUŽENA DRUŠTVA	Zemlja	Vlasništvo	Iznos ukupnog kapitala i rezervi	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 Bilješci 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 – Ožujak
2023.**

**Siječanj – Ožujak
2024.**

736

1.299

736

1.299

Kupovina usluga

Društva povezana sudjelujućim interesom

16

60

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

6

11

22

71

**Stanje
31. prosinca 2023.**

**Stanje
31. ožujka 2024.**

Kupci i ostala potraživanja

Društva povezana sudjelujućim interesom

1.374

477

1.374

477

Obveze

Društva povezana sudjelujućim interesom

32

17

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

16

-

48

17

Dani depoziti

Društva povezana sudjelujućim interesom

968

968

968

968

BILJEŠKA 13 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

DRUŠTVO

(u tisućama eura)

Prodaja dobara i usluga

Ovisna društva

2.017

2.448

Društva povezana sudjelujućim interesom

736

1.299

2.753

3.747

Kupovina usluga

Ovisna društva

101

89

Društva povezana sudjelujućim interesom

16

60

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

5

9

122

158

**Stanje
31. prosinca 2023.**

**Stanje
31. ožujka 2024.**

Kupci i ostala potraživanja

Ovisna društva

2.341

1.396

Društva povezana sudjelujućim interesom

1.373

477

3.714

1.873

Dobavljači i ostale obveze

Ovisna društva

48

34

Društva povezana sudjelujućim interesom

32

17

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

10

-

90

51

Dani depoziti

Društva povezana sudjelujućim interesom

968

968

968

968

BILJEŠKA 14 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

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.

Na Glavnoj skupštini održanoj 24. travnja 2024. godine donesena je odluka o isplati dividende u iznosu od 0,22 eura po dionici koja će biti isplaćena 24. svibnja 2024. godine.

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