



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

REZULTATI POSLOVANJA 1.1.2024.-30.6.2024.

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 radi 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, kao top poslodavac u turizmu, usredotočen na stvaranje poticajne korporativne kulture gdje su gosti, zaposlenici i ulagači na prvom mjestu. Valamar je lider u inovativnom upravljanju odmoršnim turizmom te kontinuirano stvara novu vrijednost za goste, zaposlenike, dioničare i lokalne zajednice u 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 prihodi Valamar Grupe u prvih šest mjeseci 2024. dosegli su 122,3 milijuna eura, 16,1% više nego lani, prema planu. Valamarov rast poslovanja ponovno je potaknut velikim ulaganjima u poboljšanje usluge i repozicioniranje portfelja u posljednjih deset godina. Najbolji rezultat zabilježen je u hotelima i kampovima premium segmenta. Kvaliteta usluge u ovim objektima podignuta je na iznimnu razinu što dokazuje rekordno visoko zadovoljstvo gostiju, posebice kvalitetom usluge Valamarovih zaposlenika. Sve Valamarove destinacije postigle su vrlo dobre rezultate. Posebno se to odnosi na Dubrovnik za koji će 2024. biti godina rasta potražnje i potpunog oporavka obujma poslovanja na razine prije pandemije.

Na temelju značajnog povećanja prihoda u prvom polugodištu te dobrog stanja rezervacija za glavnu sezonu Valamar je na dobrom putu da ostvari planirane rezultate za 2024. Valamar je nastavio snažno ulagati u primanja i naknade djelatnicima, povećavši troškove rada za gotovo 20% u prvih šest mjeseci 2024. Ostvarena operativna dobit i marža bili su nešto niži nego u 2023., kao što se i očekivalo s obzirom na povećana ulaganja u zaposlenike te ranije otvaranje objekata što je povuklo za sobom i cijeli niz troškova (kao što su radna snaga i agencija za posredovanje zaposlenika, hrana i piće, potrošni materijal, energija, održavanje i čišćenje itd.).

Uspješno su završene sve pripreme za sezonu te je primljen i zaposlen planirani broj radnika. Osiguran je smještaj za sve djelatnike koji dolaze raditi u destinacije. Novi su zaposlenici tijekom orijentacije dobro pripremljeni za kvalitetan početak na svojim pozicijama. Ukupan broj zaposlenih u Valamaru na dan 31. srpnja 2024. iznosio je oko 8.200, uključujući sva društva Grupe i objekte pod upravljanjem.

Ulaganja u hotele, ljetovališta i kampove Grupe za sezonu 2023./24. u iznosu od 83 milijuna eura uspješno su završena prema planu u prvoj polovici godine. Valamar Rivijera d.d. uložila je 8,9 milijuna eura u repozicioniranje hotela Allegro i Miramar u Rapcu u novi Sunny brand resort Allegro Sunny Hotel & Residence 3*. Još jedna značajna investicija od 5,7 milijuna eura realizirana je obnovom hotela Koralj Sunny 3* na otoku Krku, dodatno šireći brand Sunny i pružajući atraktivnu vrijednosnu ponudu za obiteljske goste.

POSLOVNI
PRIHODI VIŠI 16%
U ODNOSU NA
PRVO
POLUGODIŠTE
2023. GODINE

NASTAVIAK
ZNAČAJNIH
ULAGANJA U PLAĆE,
OBUKU I BENEFICIJE
ZAPOSLENIKA

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

Značajna buduća ulaganja Valamar Riviere d.d. usmjerena su na izgradnju premium ljetovališta Pical 5* u Poreču, najveću pojedinačnu investiciju u hrvatski turizam u koju se planira uložiti 139 milijuna eura kroz dvogodišnje razdoblje. Hotel Pical imat će 5* i radit će cijelu godinu, uz obilje raznovrsnih sadržaja za različite oblike odmora što će povećati kvalitetu porečkog, istarskog i hrvatskog turizma. Radovi su započeti 18. 3. 2024. te se intenzivno odvijaju, a planirani rok završetka svih radova očekuje se u prosincu 2025.

Valamar, kao najpoželjniji poslodavac u hrvatskom turističkom gospodarstvu, i ove je godine nastavio sa značajnim ulaganjima u plaće, obuku i beneficije zaposlenika. Valamar je povećao osnovicu plaća za više od 5.000 zaposlenika. Plaće u visokoj sezoni od lipnja do kolovoza za profesionalna radna mjesta, odnosno kuhare, konobare i recepcionere u Valamarovim hotelima, kampovima i ljetovalištima kreću se od 1.400 do 2.000 eura neto, dok se plaće spremačica, pomoćnih kuhara, pomoćnih konobara, kuhinjskih radnika i serviseri kreću od 1.000 do 1.300 eura neto. Valamar također nastavlja s brojnim programima nagrađivanja koji su osmišljeni da nagrađuju izvrsnost, predanost i izvanredne rezultate.

U 2024. Valamar nastavlja snažno ulagati u strateške projekte i inicijative održivosti unutar ESG okvira. U Padova Premium Camping Resortu 4* na otoku Rabu dovršene su 33 nove energetske učinkovite kamp kućice, razvijajući održiviji pristup izgradnji mobilnih kućica u kamping ljetovalištima.

Valamar i WWF Adria, regionalni ogranak svjetske organizacije za zaštitu prirode World Wide Fund for Nature, predstavili su postignuća zajedničke inicijative za očuvanje

Jadranskog mora i poticanje održivog ribarstva koja je započela 2023. Suradnja između Valamara i WWF Adrije prva je takve vrste u turističkom sektoru u Hrvatskoj. Valamar je, u skladu s preporukama WWF Adrije, iz svoje ponude u potpunosti isključio ugrožene vrste kao što su morski pas, raža i sabljarka te surađuje s hrvatskim ribarima koji su se obvezali praksi održivog ribolova.

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

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



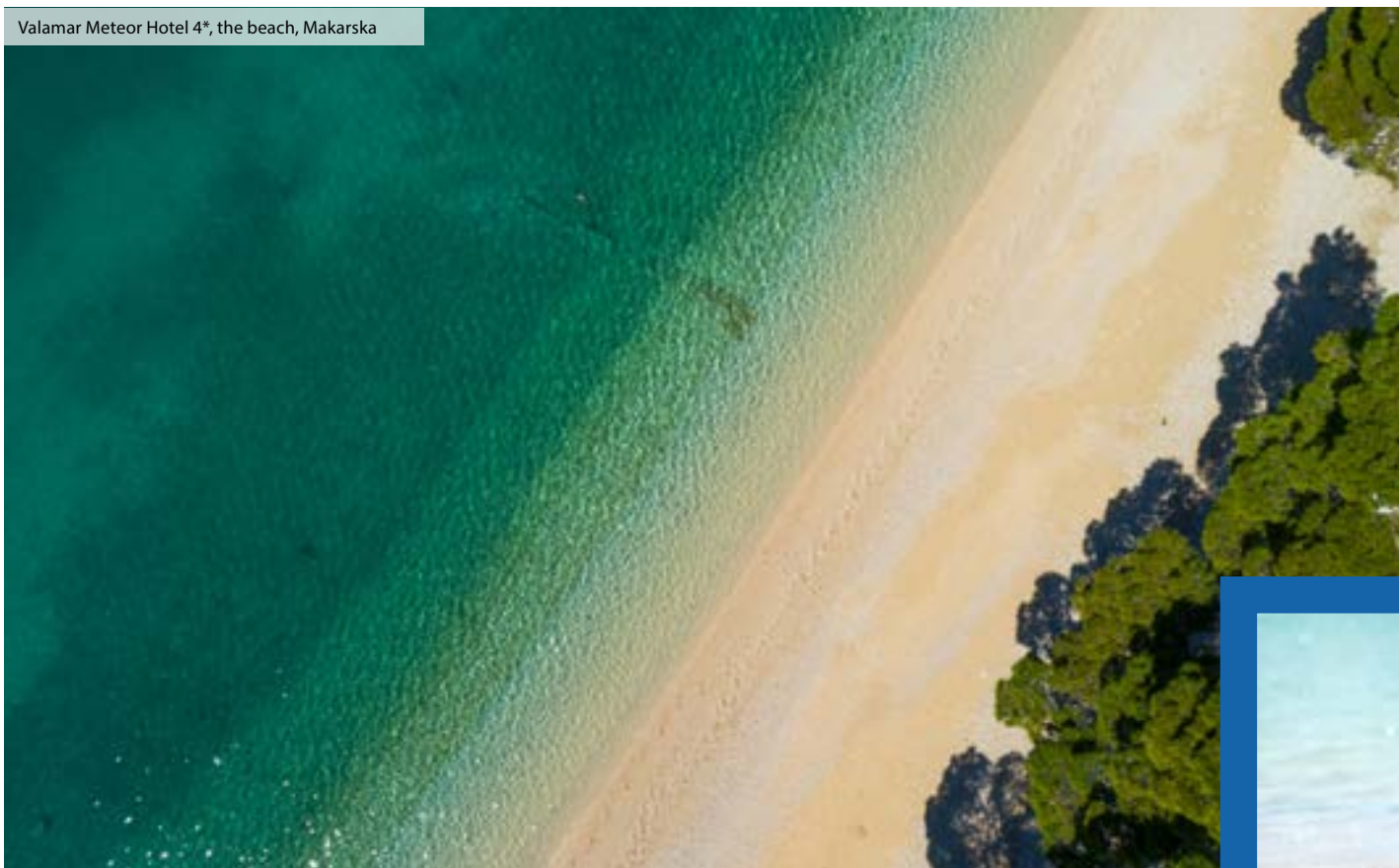
SADRŽAJ

Rezultati Grupe	6
Rezultati Društva	16
Investicijski ciklus 2023/24	18
ESG i ljudski resursi	22
Rizici Društva i Grupe	28
Korporativno upravljanje	34
Odnosi s povezanim društvima i podružnice Društva	37
Dionica RIVP	39
Dodatne informacije	43
Izjava o odricanju odgovornosti	45
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje tromjesečnih financijskih izvještaja	47
Financijski izvještaji sukladno TFI-POD obrascima	48

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 drugog tromjesečja i prvog polugodišta 2024.

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

Ulaganja u društva Helios Faros d.d. (u 20-postotnom vlasništvu) i Valamar A GmbH (u 24,54-postotnom vlasništvu) vode se prema metodi udjela s obzirom 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 drugog tromjesečja te prvog polugodišta 2024. godine

Krk Premium Camping Resort 4*, otok Krk



KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI¹

(u EUR)	1.-6. 2023.	1.-6. 2024.	2024./2023.
Ukupni prihodi	106.558.750	125.101.269	17,4%
Poslovni prihodi	105.293.981	122.293.713	16,1%
Prihodi od prodaje	104.175.208	119.586.538	14,8%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ²	83.960.344	95.650.738	13,9%
Operativni troškovi ³	102.580.331	122.413.580	19,3%
EBITDA ⁴	1.917.610	-2.534.696	-232,2%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁵	-460.627	-499.113	8,4%
Prilagođena EBITDA ⁶	2.378.237	-2.035.583	-185,6%
EBIT	-30.232.763	-37.099.813	22,7%
Prilagođeni EBIT ⁶	-29.772.136	-36.600.700	22,9%
EBT	-34.265.456	-44.018.194	28,5%
EBITDA marža	1,8%	-2,1%	-3,9pp
Prilagođena EBITDA marža	2,3%	-1,7%	-3,9pp

	31.12.2023.	30.6.2024.	2024./2023.
Neto dug ⁷	217.762.850	328.674.444	50,9%
Neto dug (isključene obveze za turističko zemljište po MSFI 16)	217.762.850	265.089.585	21,7%
Novac i novčani ekvivalenti	55.185.359	10.349.527	-81,2%
Tržišna kapitalizacija ⁸	594.849.998	642.740.464	8,1%
EV ⁹	951.166.260	1.100.772.516	15,7%
Cijena dionice	4,72	5,10	8,1%
EPS ⁹ (za prvih šest mjeseci)	-0,19	-0,26	36,8%

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹⁰

	1.-6. 2023.	1.-6. 2024.	2024./2023.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	20.087	19.956	-0,7%
Broj postelja	56.354	56.477	0,2%
Broj prodanih smještajnih jedinica	886.411	870.488	-1,8%
Broj noćenja	1.973.959	1.955.937	-0,9%
ARR ¹¹ (u EUR)	95	109	15,1%
RevPAR (u EUR)	4.195	4.757	13,4%
EBITDA PAR (u EUR)	159	-53	-133,5%

1 Sukladno klasifikaciji prema obrascima TFI POD-RDG. EBIT i EBITDA i njihove marže te EBT marža su iskazane s osnove poslovnih prihoda.

2 Sukladno klasifikaciji po međunarodnom standardu izvještavanja u hotelijerstvu USALI (Uniform System of Accounts for the Lodging Industry). Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.

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

4 EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja.

5 Usklađenje uključuje i) izvanredne prihode (u iznosu od 1,8 mn eura u prvom polugodištu 2024. godine, odnosno 0,3 mn eura u istom razdoblju prethodne godine), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 2,1 mn eura u 2024. godini, odnosno 0,5 mn eura u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 0,2 mn eura u 2023. godini, odnosno 0,2 mn eura u prethodnoj).

6 Prilagodba izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.

7 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.

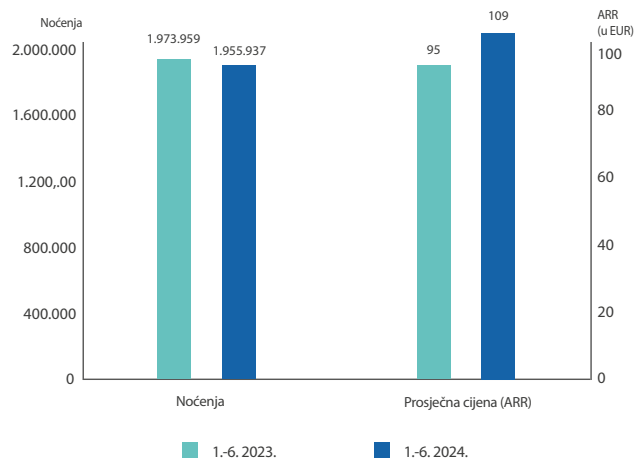
8 Tržišna kapitalizacija je izračunata kao ukupan broj dionica pomnožen sa zadnjom cijenom dionice na kraju razdoblja.

9 EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes. EPS (eng. earnings per share) zarada po dionici.

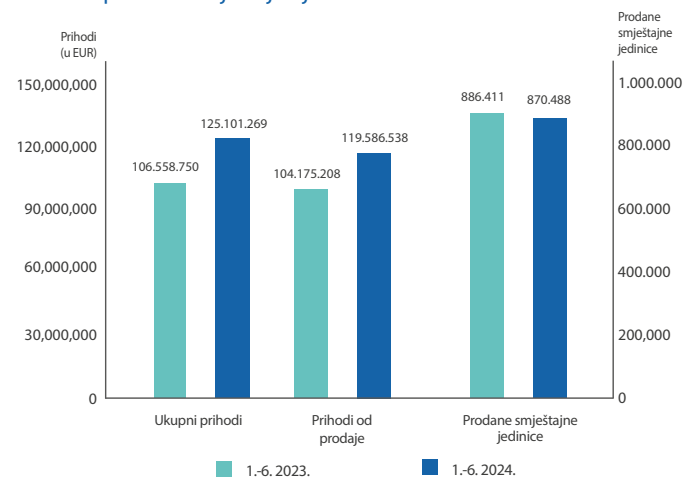
10 Podaci za Helios Faros te Valamar A GmbH nisu uključeni. Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.

11 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



Valamar Padova Hotel 4*, otok Rab



Poslovni prihodi Valamar Grupe za prvih šest mjeseci 2024. porasli su 16,1%. Rast poslovanja ponovno je potaknut značajnim Valamarovim ulaganjima u poboljšanje usluge i repozicioniranje portfelja u posljednjih deset godina. Najbolji rezultat zabilježen je u hotelima i kampovima premium segmenta. Sve Valamarove destinacije postigle su vrlo dobre rezultate. Posebno se to odnosi na Dubrovnik za koji će 2024. biti godina rasta potražnje i potpunog oporavka obujma poslovanja na razine prije pandemije.

PRIHODI

U prvom polugodištu 2024. ukupni prihodi su iznosili 125,1 milijun eura što predstavlja povećanje od 17,4% (18,5 milijuna eura). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

a) rast prihoda od prodaje za 14,8% (15,4 milijuna eura) na iznos od 119,6 milijuna eura, koji prvenstveno čine prihodi od pansiona (95,7 milijun eura). Došlo je do neznatne promjene u strukturi prihoda: prihodi od prodaje u zemlji iznose 18,9 milijuna eura s udjelom od 15,8% u prihodima od prodaje (14,2% u prvom polugodištu 2023.), a u odnosu na 2023. veći su za 4,2 milijuna eura. S udjelom od 84,2% u prihodima od prodaje (85,8% u prvom polugodištu 2023.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 100,7 milijuna eura te su veći za 11,2 milijuna eura,

b) povećanje ostalih poslovnih prihoda za 1,6 milijuna eura u odnosu na 2023. na 2,7 milijuna eura uglavnom zbog priznatih prihoda povezanih sa sudskim sporovima te prihodima iz prethodnih razdoblja,

c) financijski prihodi iznose 2,8 milijuna eura i veći su za 122,0% od onih ostvarenih u prvom polugodištu 2023., najvećim dijelom kao posljedica nerealiziranih prihoda od financijske imovine (temeljem rasta fer vrijednosti kamatnih swapova) te viših ostalih prihoda s osnove kamata.



Kesselspitze Valamar Collection Hotel, 5* Obertauern

POSLOVNI RASHODI VALAMAR GRUPE¹²

(u EUR)	1.-6. 2023.	1.-6. 2024.	24./23.
Operativni troškovi ¹³	102.580.331	122.413.580	19,3%
Ukupni poslovni rashodi	135.526.744	159.393.526	17,6%
Materijalni troškovi	43.880.870	50.005.827	14,0%
Troškovi osoblja	44.888.994	51.736.496	15,3%
Amortizacija	32.150.373	34.565.117	7,5%
Ostali troškovi	13.953.859	20.710.973	48,4%
Rezerviranja i vrijednosna usklađenja	0	1.286	-
Ostali poslovni rashodi	652.648	2.373.827	263,7%

POSLOVNI RASHODI

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

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

- troškove od amortizacije od 672 tisuća eura za Grupu (Društvo: 621 tisuća eura)
- kamate od 1.735 tisuća eura za Grupu (Društvo: 1.544 tisuća eura)

- povezano s varijabilnim dijelom zakupnine, Grupa je knjižila trošak zakupnine od 388 tisuća eura za Grupu (Društvo: 388 tisuća eura) pod stavkom Ostali vanjski troškovi unutar Materijalnih troškova.

U prvom polugodištu 2023. Grupa nije knjižila nikakve troškove za turističko zemljište.

Ukupni poslovni rashodi iznose 159,4 milijuna eura i veći su za 17,6% od prošlogodišnjih. Kretanje poslovnih rashoda:

a) materijalni troškovi iznose 50,0 milijuna eura i veći su za 14,0% uglavnom kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, troškova prodane

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

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

b) troškovi osoblja su povećani za 15,3% te iznose 51,7 milijuna eura, nakon većeg prosječnog broja zaposlenih te dodatnih ulaganja u povećanje plaća zaposlenicima

c) amortizacija iznosi 34,6 milijuna eura, što predstavlja porast od 7,5% najvećim dijelom zbog povećanih kapitalnih ulaganja u 2023. te amortizacije povezane s turističkim zemljištem

d) ostali troškovi porasli su za 48,4% na 20,7 milijuna eura. Porast je uglavnom posljedica povećanih troškova za prehranu, smještaj i obrazovanje zaposlenika, agencija za posredovanje zaposlenika, putnih troškova, pripremu novih projekata te komunalne naknade

e) ostali poslovni rashodi iznose 2,4 milijuna eura što je povećanje za 1,7 milijuna eura najvećim dijelom zbog priznavanja troškova iz proteklih razdoblja te troška od 1,6 milijuna eura na ime glavnice za sudski spor (opisan detaljnije u poglavlju Poslovni rizici na str. 32).

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

Kao što se i očekivalo, rast prihoda u prvom polugodištu 2024. nije uspio kompenzirati porast troškova te je ostvarena operativna dobit (prilagođena EBITDA) niža od one iz prvih šest mjeseci 2023. Na to su utjecali povećana ulaganja u zaposlenike i ranije otvaranje objekata što je povuklo za sobom i cijeli niz troškova (kao što su radna snaga i agencija za posredovanje zaposlenika, hrana i piće, potrošni materijal, energija, održavanje i čišćenje itd.). Operativna dobit (prilagođena EBITDA) iznosi -2,0 milijuna eura što je za 4,4 milijuna eura niže od dobiti istog razdoblja 2023.

Nakon 7,5% većih troškova amortizacije, nešto lošijeg neto financijskog rezultata (detaljnije objašnjeno u sljedećem odlomku) i jednokratnih troškova za sudske postupke gubitak prije oporezivanja (EBT) iznosi 44,0 milijuna eura te je za 9,8 milijuna eura slabiji od prošlogodišnjeg.

Grupa je procijenila povećanje odgođene porezne imovine na ostvareni gubitak razdoblja i nove poticaje za ulaganja temeljem Zakona o poticanju ulaganja (potonje se u cijelosti odnosi na Imperial Rivieru d.d.) te shodno tome priznala porezni prihod u iznosu od 8,1 milijun eura. Neto gubitak razdoblja iznosi 35,9 milijuna eura. Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za polugodišnja izvješća nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinca 2024.

Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, otok Krk



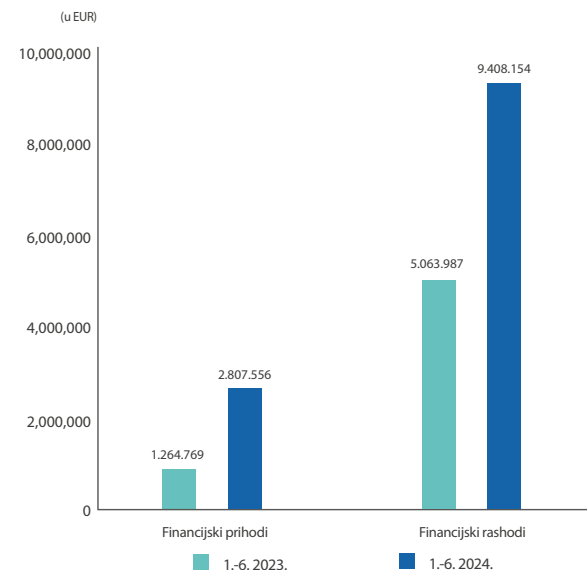
REZULTAT FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

Neto financijski rezultat za prvih šest mjeseci 2024. iznosi -6,6 milijuna eura te je za 2,8 milijuna eura niži u odnosu na isto razdoblje 2023., kada je iznosio -3,8 milijuna eura.

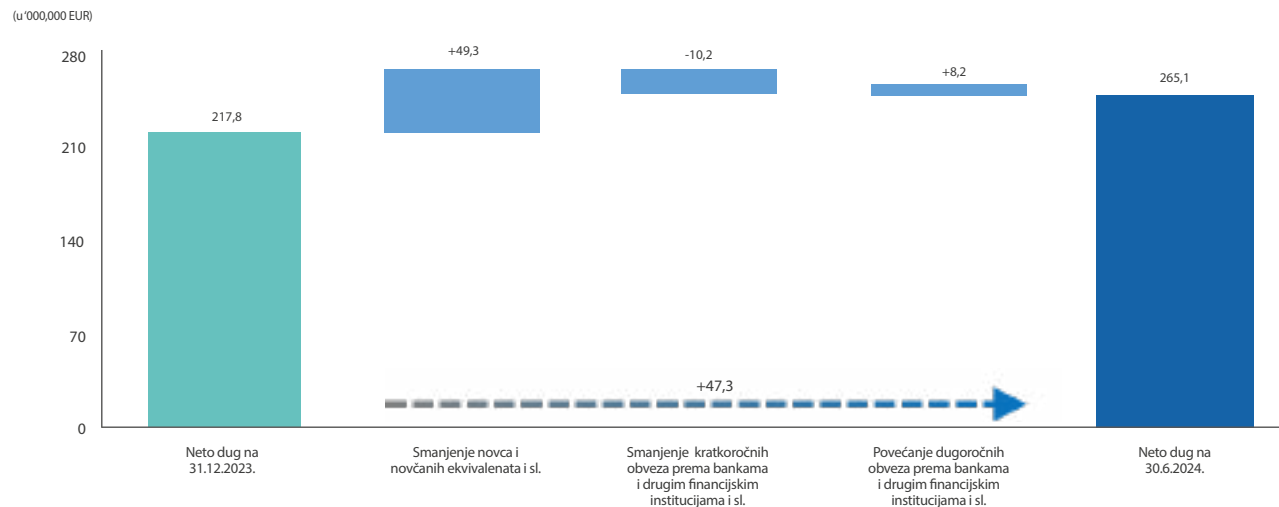
Na pogoršanje neto financijskog rezultata najviše je utjecao rast kamatnih rashoda od 3,9 milijuna eura u odnosu na isto razdoblje 2023., kao posljedica zakonskih zateznih kamata za sudske sporove u iznosu od 2,4 milijuna eura, odnosno kamatnih troškova po stavci obveze za MSFI 16 Najam turističkog zemljišta od 1,7 milijuna eura koje su uključene u bilancu Društva i Grupe od 1. 1. 2024. (objašnjeno u poglavlju Poslovni rashodi).

Positivan doprinos došao je od nerealiziranih prihoda od financijske imovine (temeljem rasta fer vrijednosti kamatnih swapova) od 1,0 milijun eura u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Rast kamatnih stopa na depozite rezultirao je s 0,4 milijuna eura višim ostalim prihodima s osnove kamata.

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

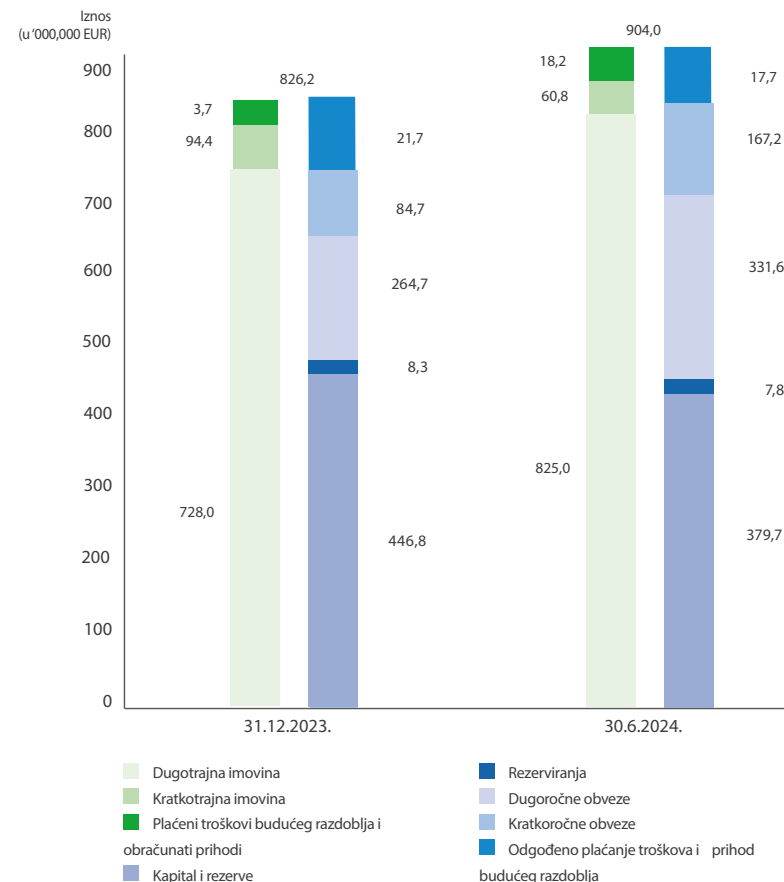
Ukupna vrijednost imovine Grupe 30. 6. 2024. iznosi 904,0 milijuna eura i veća je za 9,4% u odnosu na 31. 12. 2023. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 379,7 milijuna eura i manji su za 15,0% kao posljedica ostvarenog gubitka te isplaćene dividende od 27,1 milijun eura u prvom polugodištu 2024.

Kako je objašnjeno ranije, u poglavlju Poslovni rashodi, Valamar Grupa je u prvom polugodištu 2024. procijenila vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja u skladu s MSFI-jem 16 na dan 1. siječnja 2024. u iznosu od 62 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 30. 6. 2024. iznose 291,8 milijuna eura te su manje za 0,8% u odnosu na 31. 12. 2023. zbog otplate kredita.

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

Imovina i obveze



Stanje novca Grupe 30. 6. 2024. iznosi 10,3 milijuna eura, što predstavlja pad od 81,2% u odnosu na 31. 12. 2023. Glavni su razlozi za smanjenje novca u prvom polugodištu 2024., tijekom kojega uobičajeno izostaju visoki sezonski priljevi, otplate kreditnih zaduženja, investicije u dugotrajnu imovinu, izdaci za pripremu sezone te isplaćena dividenda. Stanje novca Grupe čini zajedno s i) ugovorenim kreditnim linijama, ii) vrijednom turističkom imovinom te iii) snažnim operativnim poslovnim modelom stabilnu bilančnu poziciju Grupe.



PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA		LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA
Hoteli i ljetovališta			9.053
VALAMAR COLLECTION			1.308
Marea Valamar Collection Suites	5*	Poreč	108
Dubrovnik President Valamar Collection Hotel	5*	Dubrovnik	292
Isabella Valamar Collection Island Resort	4* / 5*	Poreč	334
Girandella Valamar Collection Resort	4* / 5*	Rabac	391
Imperial Valamar Collection Hotel	4*	Otok Rab	116
Kesselspitze Valamar Collection Hotel	4*	Austrija	67
VALAMAR HOTELS & RESORTS			3.792
Valamar Amicor Green Resort	4*	Otok Hvar	131
Valamar Parentino Hotel	4*	Poreč	329
Valamar Diamant Hotel & Residence	3*/4*	Poreč	372
Valamar Riviera Hotel & Residence	4*	Poreč	130
Valamar Tamaris Resort	4*	Poreč	506
Valamar Bellevue Resort	4*	Rabac	372
Valamar Sanfior Hotel & Casa	4*	Rabac	242
Valamar Atrium Baška Residence & Villa Adria	4* / 5*	Otok Krk	92
Valamar Padova Hotel	4*	Otok Rab	175
Valamar Carolina Hotel & Villas	4*	Otok Rab	176
Valamar Meteor Hotel	4*	Makarska	268
Valamar Argosy Hotel	4*	Dubrovnik	308
Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel	4*	Dubrovnik	401
Valamar Tirena Hotel	4*	Dubrovnik	208
Valamar Obertauern Hotel	4*	Austrija	82
[PLACES] by Valamar			504
Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar	3*	Otok Hvar	194
Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar	3*	Makarska	190
Obertauern [PLACESHOTEL] by Valamar	4*	Austrija	120
SUNNY BY VALAMAR			3.449
Crystal Sunny Hotel	4*	Poreč	223
Zvonimir Sunny Hotel	4*	Otok Krk	85
Corinthia Baška Sunny Hotel	3*	Otok Krk	341
Rabac Sunny Hotel & Residence	3*	Rabac	300
Rubin Sunny Hotel	3*	Poreč	253
Krk Sunny Hotel	3*	Otok Krk	194
Club Dubrovnik Sunny Hotel	3*	Dubrovnik	338
Makarska Sunny Resort	3*	Makarska	250
Lanterna Resort	2*	Poreč	578
San Marino Sunny Resort by Valamar	3*	Otok Rab	457
Arkada Hotel	2*	Otok Hvar	146
Eva Sunny Hotel & Residence	2* / 3*	Otok Rab	284

PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA		LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA
Kamping ljetovališta			11.643
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - PREMIUM RESORTS			5.473
Istra Premium Camping Resort	5*	Poreč	963
Krk Premium Camping Resort	5*	Otok Krk	500
Lanterna Premium Camping Resort	4*	Poreč	2.959
Ježevac Premium Camping Resort	4*	Otok Krk	632
Padova Premium Camping Resort	4*	Otok Rab	419
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - RESORTS			4.600
Baška Beach Camping Resort	4*	Otok Krk	601
Marina Camping Resort	4*	Rabac	329
Bunculuka Camping Resort	4*	Otok Krk	414
San Marino Camping Resort	4*	Otok Rab	810
Orsera Camping Resort	3*	Poreč	595
Solaris Camping Resort	3*	Poreč	1.851
CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - SUNNY			1.570
Solitude Sunny Camping	3*	Dubrovnik	341
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 polugodištu 2024. ukupni prihodi iznose 102,9 milijuna eura, što je povećanje od 14,4% ili 12,9 milijuna eura, u odnosu na isto razdoblje 2023., kada su iznosili 90,0 milijuna eura. Prihodi od prodaje iznose 94,2 milijuna eura i veći su za 10,0% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Na rezultate poslovanja bitno su utjecali povećani troškovi povezani s dodatnim ulaganjima u zaposlenike te ranije otvaranje objekata.

Materijalni troškovi iznose 40,6 milijuna eura, s rastom od 14,1% zbog povećanih troškova sirovine i materijala, troškova prodane robe, održavanja, čišćenja, potrošnog materijala, troškova promotivnih aktivnosti i marketinga te troškova zakupnine turističkog zemljišta (objašnjeno u poglavlju Poslovni rashodi Grupe).

Troškovi osoblja iznose 41,3 milijuna eura te su u odnosu na prošlu godinu veći za 13,2%, nakon većeg prosječnog broja zaposlenih te dodatnih ulaganja u povećanje plaća i nagrade zaposlenicima. Amortizacija iznosi 24,5 milijuna eura te je veća za 4,6% u odnosu na prošlu godinu, najvećim dijelom zbog povećanih kapitalnih ulaganja 2023. te amortizacije povezane s turističkim zemljištem (objašnjeno u poglavlju Poslovni rashodi Grupe). U prvom polugodištu 2024. neto financijski rezultat iznosi -0,5 milijuna eura (0,1 milijun eura u istom periodu 2023.). Na smanjeni neto financijski rezultat najviše je utjecao rast kamatnih rashoda od 3,7 milijuna eura, najvećim dijelom kao posljedica kamatnog troška po stavci obveze za MSFI 16 Najam turističkog zemljišta od 1,5 milijuna eura te zakonskih zateznih kamata za sudske sporove u iznosu od 2,4 milijuna eura. S druge strane najveći pozitivni efekt dolazi od primljene dividende od društva Imperial Riviera d.d. (2,7 milijuna eura), neto nerealiziranih prihoda od financijske imovine (temeljem rasta fer vrijednosti kamatnih swapova od 0,2 milijuna eura) te ostalih prihoda s osnove kamata (0,2 milijuna eura).

U prvom polugodištu 2024. ostvarena je EBITDA u iznosu od -4,4 milijuna eura što predstavlja smanjenje za 6,6 milijuna eura u odnosu na EBITDA ostvarenu u prvom polugodištu 2023. u iznosu od 2,2 milijuna eura. To je prvenstveno rezultat ranije spomenutih povećanih ulaganja u zaposlenike te ranijeg otvaranja objekata što je povuklo za sobom i cijeli niz troškova (kao što su radna snaga i agencija za posredovanje zaposlenika, hrana i piće, potrošni materijal, energija, održavanje i čišćenje itd.). Nakon 4,6% većih troškova amortizacije, nešto lošijeg neto financijskog rezultata i jednokratnih troškova povezanih sa sudskim postupcima

PRIHODI OD
PRODAJE PORASLI
10% NA 94 MILIJUNA
EUR

gubitak prije oporezivanja (EBT) iznosi 29,3 milijuna eura te je za 8,3 milijuna eura slabiji od prošlogodišnjeg. Društvo je procijenilo povećanje odgođene porezne imovine na ostvareni gubitak te shodno tome priznalo porezni prihod u iznosu od 5,2 milijuna eura. Neto gubitak razdoblja iznosi 24,1 milijuna eura. Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za polugodišnja izvješća nije indikator konačnog poreza na dobit od 31. prosinca 2024.

Ukupna vrijednost imovine Društva 30. 6. 2024. iznosi 727,9 milijuna eura te je veća za 10,2% u odnosu na 31. 12. 2023. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 358,0 milijuna eura te su manji za 12,2% kao posljedica ostvarenog gubitka te isplaćene dividende u promatranom periodu. Stanje novca Društva 30. 6. 2024. iznosi 7,1 milijun eura što predstavlja smanjenje od 84,7% 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, s naglaskom na segment premium ljetovališta i kampiranja, uz istovremenu pripremu novih projekata za budući rast i razvoj. Sukladno harmonizaciji portfeljnog plana i razvoja s turističkim tokovima te proaktivnom pristupu upravljanju novčanim tokovima i financiranju, izvođenje investicija u ciklusu 2023/24 godine fokusirano je u najvećoj mjeri na realizaciju novih investicija koje će za cilj imati podizanje razine kvalitete i zadovoljstva gostiju.

Ukupno odobrene investicije na razini Grupe Valamar u investicijskom ciklusu 2023/24 iznose 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 energetska učinkovitost, sigurnost te digitalizaciju i inovacije za novo razdoblje rasta.

VALAMAR RIVIERA

Valamar Riviera d.d. završava investicijski ciklus 2023/24 vrijedan 44,8 milijuna eura. Realizirane investicije za cilj imaju poboljšanje poslovnih procesa, unapređenje poslovanja, podizanje kvalitete sadržaja i usluga te povećanje energetske učinkovitosti i digitalizacije.

Najveći pojedinačni iznos kapitalnih ulaganja u 2023/24, u iznosu od 8,9 milijuna eura, uložen je u renovaciju 180 smještajnih jedinica u Allegro Sunny Hotelu 3* u Rapcu te 90 od ukupno 120 smještajnih jedinica u Miramar Sunny Hotelu 3* u Rapcu, dok je preostalih 30 smještajnih jedinica već renovirano tijekom 2021.



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

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

Druga značajnija investicija, od 5,8 milijuna eura, odnosi se na rekonstrukciju smještajnih jedinica Koralj Sunny Hotela 3* na otoku Krku i implementaciju dječjih sadržaja. U investiciju je uključena kompletna renovacija i redizajn 194 smještajnih jedinica te povećanje kapaciteta kreveta za 120, čime se kapacitet povećao s 429 kreveta na njih 549. Uveli su se novi dječji sadržaji u prizemlju, uključujući novu igraonicu za djecu, Multimedia game lounge, Family lounge, Maro Smart play rooms te je nadograđena Chill and play zona.

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

Osim ulaganja u hotele, Valamar aktivno ulaže i u svoje kampove. S obzirom na rastuću potražnju za camping-turizmom, u ovom investicijskom ciklusu uloženo je više od 2,6 milijuna eura upravo u proširenje i poboljšanje standarda u našim kampovima te njihovim popratnim sadržajima. U Lanterna Premium Camping Resortu 4* u Poreču rekonstruirana su dva marketa, dva sanitarna čvora te je poboljšana kvaliteta 24 postojećih Standard parcela u zonama A i C u novih 25 Comfort parcela te 2 parcele u zoni K iz Comfort Mare u Premium Mare. U Marina Camping Resortu 4* u Rapcu postavljeno je 12 novih Premium mobilnih kućica s terasama, u Baška Beach Camping Resortu 4* na otoku Krku 7 novih mobilnih kućica u zoni B, dok se u Solaris Camping Resortu 3* u Poreču izgradilo 20 parcela za mobilne kućice i 5 Mega Comfort parcela. Uz sve navedeno, poboljšana je i kvaliteta 15 postojećih parcela u Zoni A u Mega Comfort parcele u Orsera Camping Resortu 3* u Poreču, 10 parcela u zoni A i B u Istra Premium Camping Resortu 5* u Poreču te 7 Comfort parcela u Premium Mare parcele u zoni F Škrila Sunny Campinga 3* na otoku Krku.

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

Valamar Riviera vodi brigu o održivom i društveno odgovornom poslovanju. Stoga je uloženo više od 1,2 milijuna eura u različite projekte energetske učinkovitosti te 3,6 milijuna eura u projekte održivosti u obliku nabave elektrovozila, sadnje stabala, sprječavanje nastanka biootpada i drugih projekata. Kao značajnije izvedene investicije možemo navesti nastavak projekta „Eko korneri“ u kampu Lanterna te projekt biootpada u apartmanima Lanterna i hotelu President u Dubrovniku, a u planu je i finalizacija projekta u hotelu Diamant. Također, postavljene su nove dizalice topline u hotelima Sanfior i Girandella.

Uz zaštitu okoliša i energetske učinkovitost, veliku pažnju pridajemo investicijskom održavanju svih svojih destinacija ulaganjem u redovno održavanje objekata i sadržaja za goste te ulaganjem u sigurnost. U investicijskom ciklusu 2023/24, u investicijsko održavanje uloženo je oko 11,5 milijuna eura. Značajnije investicije odnosile su se na rekonstrukciju dvaju sanitarnih čvorova u kampu Lanterna, kao i izgradnju igrališta Maro. U hotelu Tamaris u tijeku je rekonstrukcija kupaonica u Vilama čija se finalizacija očekuje na jesen. Izvedeni su radovi rekonstrukcija terase i hodnika u Casa Agavi. Uređene su smještajne jedinice hotela te je rekonstruiran dio sunčališta bazena. Vrijednost ukupnih radova u hotel Tamaris i Vile iznosi više od milijun eura. Također, rekonstruirana je terasa u restoranima Spinnaker i Miramare na otoku Isabella, a uređena je i Piazza u kampu Baška Beach. Isto tako, veliku važnost pridajemo ulaganju u personalne smještaje za sezonske radnike. U destinaciji Dubrovnik dovršena je treća faza uređenja smještaja, koja je obuhvatila uređenje interijera i opremanje dodatnih 36 soba (72 kreveta) u vrijednosti od 930 tisuća eura. Dvršeno je uređenje interijera i opremanje apartmana Lanterna i Diamant, gdje je uloženo 390 tisuća eura. Oko 600 tisuća eura ulažemo u nabavu namještaja i opreme, uz dodatnih 640 tisuća eura ulaganja u unapređenje plaža te 760 tisuća u unapređenje sigurnosti.

Razvojem digitalizacije nastoji se kontinuirano unapređivati kvaliteta usluga. Zbog toga u ovom investicijskom ciklusu ulažemo preko 5,9 milijuna eura u projekte digitalizacije i inovacija, gdje se najviši iznos izdvaja na razvoj Valamar.com web-stranice. Osim ulaganja u digitalizaciju, dodatnih 1,8 milijuna eura ulaže se u projekte informatičkog održavanja te više od 200 tisuća eura u 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. godine svečano potpisan ugovor između investitora Valamar Riviere d.d. i izvođača Kamgrad d.o.o. o nastavku gradnje ovog ljetovališta. Ugovor je potpisan na iznos od 81,7 milijuna eura, a cjelokupna investicija vrijedna je 139 milijuna eura. Planirani rok završetka svih radova očekuje se u prosincu 2025. godine. Osim same rekonstrukcije hotela, u pripremi je i plan ulaganja u plaže u periodu od 2024. do 2026. godine.

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

IMPERIAL RIVIERA

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

Najznačajnije investicije usmjerene su na repozicioniranje i unapređenje kvalitete usluga, digitalizaciju, zelenu gradnju, održive izvore energije i turističku infrastrukturu u svim destinacijama, a u bitnom se odnose na prvu fazu rekonstrukcije postojećeg turističkog naselja Suha Punta (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 Valamar Collection Rab Resort 4*/5* u Suhoj Punt na Rabu. Iskopi za bazene su pred završetkom, a betonski, izolaterski i instalaterski radovi su u tijeku.

Završeno je preuređenje postojećeg kompleksa Rivijera Sunny Resort by Valamar 2* (Makarska Sunny Resort 3*) u destinaciji Makarska, u kojoj se kompleks repozicionirao u Sunny brand, na tržištu već prepoznat kao brand koji nudi ekonomičan i jednostavan odmor uz odličnu kvalitetu usluga i vrijednosti za novac. Također, dovršena je izgradnja novog Bike Centra Poreč u sklopu Valamar Parentino Hotela 4*, dok će se na jesen 2024. godine nastaviti radovi postavljanja solarnih elektrana na krov bike centra i krova hotela. U destinaciji Rab završena su ulaganja u unapređenje ponude u Imperial Valamar Collection Hotelu 4*, kao i uređenje nove Zone Brdo u kampu Padova Premium Camping Resort 4* te dodatno uređenje hotela Valamar Padova 4*. U destinaciji Dubrovnik dovršena su ulaganja u unapređenje ponude u hotelu Valamar Lacroma 4*, kao i u dijelu kampa Solitudo Sunny Camping 3*.

Društvo i dalje intenzivno radi na pripremi projektne i prostorno-planske dokumentacije za investicije u destinaciji Rab, koje se tiču plaža Punta Arba Resort 4*/5* Valamar Collection, San Marino Sunny Resort by Valamar 3* te San Marino Premium Camping Resort by Valamar 4*.





ESG i ljudski potencijali

ODRŽIVOST

Tijekom 2024. Valamar nastavlja snažno ulagati u strateške projekte i inicijative u okviru ESG strategije. Ulaganja u smanjenje ugljičnog otiska odnose se na 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 nastavlja s aktivnim sudjelovanjem kao članica u globalnim inicijativama za 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. Članstvom u SBTi inicijativi Valamar nastavlja poput drugih klimatskih lidera u svijetu, poduzimati konkretne korake koji su vidljivi u smanjenju emisija na putu prema dekarbonizaciji opsega 1 i 2. U proteklom periodu (2015-2023) Valamar je smanjio emisije stakleničkih plinova za 72% po zauzetoj smještajnoj jedinici, reducirao količinu otpada po noćenju, selektirao otpad do čak 53% te postavio fotonaponske elektrane u hotelima i ljetovalištima koje proizvode 6% vlastitih potreba za električnom energijom.

Valamaru je dodijeljena Zahvalnica Istarske županije za izniman doprinos na području turizma kroz proteklih 70 godina poslovanja.

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

GOTOVO U
POTPUNOSTI
UKLONJENA
JEDNOKRATNA
PLASTIKA U
HOTELIMA I
KAMPOVIMA

ESG STRATEGIJA

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

ESG PROJEKTI I POSTIGNUĆA

Environment - Okoliš

Smanjivanje emisija stakleničkih plinova jedan je od 12 ESG ciljeva definiranih ESG strategijom. Smanjujemo ugljični otisak zamjenom fosilnih goriva električnom energijom iz obnovljivih izvora, ugradnjom toplinskih pumpi i drugim mjerama energetske učinkovitosti. Izgradnjom fotonaponskih elektrana na turističkim objektima u suradnji s E.ON-om pokrili smo 6% ukupnih potreba Valamara za električnom energijom. Tijekom 2024. nastavljamo ulagati u LED-rasvjetu, električne automobile, 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.

PRAĆENJE 12 ESG CILJEVA

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

Valamar upravlja s preko 80,000 stabala 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. U Padova Premium Camping Resortu 4* na otoku Rabu postavljene su 33 nove energetske učinkovite mobilne kućice - Camping homeovi i chaleti Hilltop Green. Ovi modularni objekti dizajnirani su i izrađeni u skladu s najvišim standardima zelene gradnje; korišteno je drvo kao najodrživiji građevinski materijal, sva rasvjeta, kućanski aparati i elektronički uređaji odlikuju se visokim razredom energetske učinkovitosti, a izlazni otvori za vodu opremljeni su sustavima za smanjenje potrošnje vode.

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

Social - Društvo

Valamar je najveći investitor u hrvatskom turizmu, s uloženi 915 milijuna eura u posljednjih dvadesetak godina, čime je snažno repositionirao portfelj prema turizmu visoke kvalitete i dodane vrijednosti. Posljednjih sedam godina Valamar je prepoznat kao najbolji poslodavac u turizmu u Hrvatskoj, 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 usmjerenim u podizanje kvalitete života u lokalnim zajednicama. Valamar je dobitnik brojnih nagrada za zaštitu okoliša i energetske tranziciju te prepoznat na razini Europe kao jedan od klimatskih lidera u turističkoj industriji.

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

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

Valamar je u lipnju 2024. po treći put bio domaćin teniskog turnira WTA Makarska Open hosted by Valamar, koji se smjestio u Valamarovom tenis centru u srcu Makarske. Ovogodišnji turnir, 18. po redu, a treći u Makarskoj, nosi poseban značaj za organizatore i lokalnu zajednicu iz razloga što je na ovom izdanju sudjelovalo sedam vrhunskih hrvatskih predstavnica te brojne tenisačice iz top 100, što uvelike doprinosi promociji Makarske kao

VALAMAR
JE DOBITNIK
BROJNIH
NAGRADA ZA
ZAŠTITU OKOLIŠA
I ENERGETSKU
TRANZICIJU

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

turističke destinacije sporta. Valamar posebnu pažnju daje nastavku razvoja turističke infrastrukture dostupne svima, kao i unaprjeđenju kvalitete života stanovnika u lokalnim zajednicama u kojima posluje.

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

Valamarov društveno odgovorni projekt „Valamar brine za marende fine“ nastao je kao odgovor na izazove s kojima se osnovne škole i roditelji školaraca suočavaju pri organizaciji zdravih obroka za učenike, a podržao ga je i Nastavni zavod za javno zdravstvo Istarske županije. Od 20 škola s područja Istre, Rijeke i okolice te otoka Krka, koliko ih se prijavilo na natječaj, dvije prvonagrađene labinske škole, OŠ Matije Vlačića i Centar „Liče Faraguna“, osvojile su zdrave kuhane Valfresco obroke od kvalitetnih domaćih namirnica kroz cijelu školsku godinu 2023./2024. Nagrađene su još četiri osnovne škole te je drugoplasirane učenike OŠ Poreč Valamar nagradio »Danom zdrave hrane« u okviru kojeg je za više od 600 učenika i učitelja organizirana zdrava Valfresco marenda u kojima su učenici uživali nakon zajedničke šetnje organizirane na početku dana u okviru programa »Hoditi i zdrav biti«. Trećeplasirani učenici iz riječke OŠ »Nikola Tesla« posjetili su Valamar Girandella Resort, a učenici OŠ »Ivo Lola Ribar« iz Labina čiji je kreativni video na temu zdrave hrane osvojio četvrtu nagradu posjetili su OPG Zvijezdana Križmanić, jedan među više od stotinu OPG-ova s kojima surađuje Valfresco Direkt. Petoplasirana škola, OŠ Jože Šurana iz Višnjana, nagrađena je uređenjem aromatičnog vrta s autohtonim biljkama koji je zasađen u područnoj školi u Vižinadi.

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

Valamar je organizirao radionicu na temu kako pristupiti gostima s invaliditetom u Poreču i Rapcu. Radionice je održala udruga Centar za razvoj

vrijednosti koja ima za cilj educirati zaposlenike u turizmu o potrebama gostiju s različitim tjelesnim oštećenjima.

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

Governance - Upravljanje

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

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

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

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

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

VALAMAR GRUPA
JE NA 30.6.
2024. GODINE
ZAPOŠLJAVALA
GOTOVO 7.200
ZAPOSLENIKA

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

Rezervacijski centar Valamara proglašen je najboljim u Hrvatskoj u 2023. godini. Na Godišnjim nagradama CX.hr portala održanih u lipnju 2024. godine rezervacijski centra Valamara osvojio je prvo mjesto u kategoriji "Kontakti centar s 31 i više radnih mjesta", čime je potvrdio izniman trud, posvećenost i izvrsnost koju svakodnevno demonstrira u radu s gostima.

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

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

LJUDSKI RESURSI

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

Valamar je jedan od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj. 30.6.2024 Grupa Valamar je ukupno zapošljavala 7.184 zaposlenika, od čega 2.706 stalnih te dodatnih

2.166 djelatnika s cjelogodišnjim primanjima, mjerom stalni sezonac i ugovorom na određeno. Na isti je dan u Društvu bilo zaposleno 5.448 zaposlenika od čega 2.115 stalnih te dodatnih 1.690 djelatnika s cjelogodišnjim primanjima.

Nastavljena su i značajna ulaganja u zaposlenike, a u dogovoru sa socijalnim partnerima povećana je osnovna plaća za više od 5.000 djelatnika. 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 sezonske 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 u kojoj rade.

U cilju povećanja broja djelatnika koji imaju cjelogodišnja primanja Valamar svojim sezonskim zaposlenicima nudi mogućnost uključenja u mjeru stalnog sezonca koju provodi u suradnji sa Hrvatskim zavodom za zapošljavanje. Putem ove mjere radnici u zimskim mjesecima, kada ne rade, ostvaruju pravo na novčanu naknadu te im se

VALAMAR
NASTAVLJA
S NIZOM
PROGRAMA
NAGRAĐIVANJA
KOJIMA SE
OSOBITO
NAGRAĐUJE
IZVRSNOST

uplaćuje produženo mirovinsko osiguranje. Dodatno djelatnici Valamara imaju prilike raditi tijekom zime u Valamarovim hotelima na skijalištima u Austriji, što im također osigurava mogućnost ostvarenja 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 među kojima i prezentacije učenicima i studentima te predstavljanja poslova u turizmu i razvoja karijera, a koje imaju za cilj poticati motivaciju učenika, te sadašnjih i budućih studenata za uključivanjem u obrazovanje za poslove u turizmu. Dosad je u ovoj godini ostvareno sedam ovakvih susreta sa osnovnim i srednjim školama te devet s fakultetima. Kroz ovakav vid prezentacije Društva, studenti i učenici imaju priliku izravno od zaposlenika čuli što znači raditi u najvećoj hrvatskoj turističkoj kompaniji te saznati sve o benefitima rada i razvoju karijere u Valamaru. Uz navedeno kompanija aktivno sudjeluje i u podizanju same kvalitete obrazovanja tako da Valamarovi specijalisti i mentori odrađuju predavanja u školama, učenici posjećuju Valamarove hotele i kampove te se tako upoznaju sa stvarnim potrebama i poslom. 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 početkom godine, a dosad je realizirano 6 modula. Program je zamišljen kroz ukupno 20 modula podijeljenih u 7 tematskih cjelina kojima je cilj upoznati polaznike s trendovima, prenijeti im nova znanja u struci, naučiti ih kako primijeniti inovacije, sve u skladu s organizacijskom kulturom okrenutom znanju i napretku.

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

Bunculuka Camping Resort 4*, Krk island



Rizici Društva i Grupe

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

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



5

SASTAVNICA PROCESA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

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

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

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

FINANCIJSKI RIZICI

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

- 1) valutnom riziku;
- 2) kamatnom riziku;
- 3) kreditnom riziku;
- 4) cjenovnom riziku;
- 5) riziku likvidnosti;
- 6) rizicima vezanim uz dionice;
- 7) riziku inflacije i povećanja cijena nabavnih dobara.

Društvo i Grupa aktivno pristupaju kamatnoj i tečajnoj zaštiti tržišno dostupnim instrumentima radi smanjenja navedenih rizika. Interni ciljevi i politike upravljanja rizikom odnose se na zaštitu deviznih priljeva tijekom 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 raspolažu 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 (mjernice, zadužnice i garancije) umanjujući tako rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge. S obzirom na negativne posljedice COVID-19, inflatornih kretanja te rast kamatnih stopa na kupce Društva i Grupe, s osobitom se pozornošću prati utjecaj trenutno nepovoljnih okolnosti na povezane strane uz aktivno provjeravanje boniteta i njihovih potencijala prevladavanja trenutnih izazova.

4) Cjenovni rizik

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

5) Rizik likvidnosti

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti. U svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava putem adekvatnih iznosa ugovorenih kreditnih linija za podmirenje obveza, kao i osiguravanja dostupnosti kreditnih linija u budućnosti. Rizik likvidnosti preuzima se i kontrolira putem snažnih neto pozitivnih operativnih novčanih tokova te kreditnih linija kojima se financiraju kapitalne investicije. Otplate kreditnih obveza usklađene su s razdobljem značajnih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima, kao i dugoročni plan novčanog toka. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje

radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe. Riznica ulaže višak novčanih sredstava u tekuće račune, oročene depozite, depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući instrumente s prikladnim rokovima dospijeca i dostatnom likvidnošću u skladu s projekcijama potreba za likvidnim sredstvima.

6) Rizici vezani uz dionice

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

7) Rizik inflacije i povećanja cijena nabavnih dobara

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

Cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju mjerene indeksom potrošačkih cijena, prema prvoj procjeni u lipnju 2024. u odnosu na lipanj 2023. u prosjeku su više za 2,4 posto. (izvor: Državni zavod za statistiku (DZS)).

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. Tužitelji su podnijeli prijedlog za dopuštenje revizije protiv presude Visokog Trgovačkog suda RH od 31. siječnja 2024. godine, na koji prijedlog je Društvo uputilo svoj odgovor. Društvo do sada u svojim poslovnim knjigama nije izvršilo rezervaciju niti knjižilo troškove za navedeni spor.

Druga tužba iz 2012. se također odnosi na isplatu iznosa na ime radova na hotelu Lacroma. Prvostupanjskom presudom Trgovačkog suda iz 2015., koju je u drugom stupnju 2019. potvrdio Visoki trgovački sud, odbijen je tužbeni zahtjev tužitelja. No, Vrhovni sud Republike Hrvatske je 4. srpnja 2023. ukinuo presude Trgovačkog suda i Visokog trgovačkog suda te predmet vratio na ponovni postupak. Temeljem potraživanja iz tužbenog zahtjeva, glavnica u ovom predmetu iznosi 1.498.608,42 EUR. Trgovački sud u Dubrovniku je u ponovljenom postupku u veljači 2024. donio prvostupanjsku presudu

u korist Društva. U žalbenom postupku po žalbi tužitelja, Visoki trgovački sud Republike Hrvatske donio je dana 26. ožujka 2024. pravomoćnu presudu na štetu Društva kojom je preinačio presudu Trgovačkog suda u Dubrovniku iz veljače 2024. i usvojio tužbene zahtjeve tužitelja. Društvo je dana 28. svibnja 2024. godine podnijelo prijedlog za dopuštenje revizije protiv presude Visokog Trgovačkog suda RH. Dana 23. svibnja temeljem pravomoćne presude Visokog trgovačkog suda RH izvršen je prijenos sredstva s računa Društva na račun Financijske agencije. Društvo je dana 3. lipnja 2024. podnijelo nadležnom sudu Prijedlog za odgodu izdavanja naloga bankama za prijenos zaplijenjenih sredstava. Općinski sud u Pazinu je 4. srpnja donio rješenje kojim se nalaže Financijskoj agenciji odgoda izdavanja naloga bankama za prijenos zaplijenjenih sredstava do donošenja odluke Vrhovnog suda Republike Hrvatske povodom gore navedene revizije. Društvo je u drugom tromjesečju 2024. godine proknjižilo troškove u visini od 4,1 milijuna eura na ime glavnice i zateznih kamata po ovom sudskom sporu.

Društvo je 2023. pokrenulo upravni spor radi poništavanja Rješenja Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, izdanog nakon inspekcijskog nadzora gospodarskog korištenja pomorska dobra na području kampa Ježevac na Krku, koje uključuje zabranu obavljanja djelatnosti pružanja usluga smještaja na nekoliko katastarskih čestica te pružanja usluga sidrenja. 2024. je donesena nepravomoćna presuda na štetu Društva protiv koje je Društvo uložilo žalbu nadležnom sudu. U srpnju je Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture prihvatilo prijedlog Društva za obnovu postupka te uklonilo zabranu obavljanja pružanja smještaja u kampu Ježevac. U četvrtom tromjesečju 2023. Društvo je izvršilo rezervaciju u iznosu od 130.000 eura te će aktivno sudjelovati u budućem pravnom procesu.

OPERATIVNI RIZICI

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

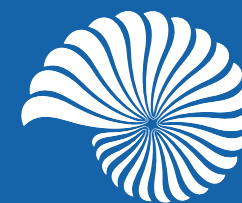
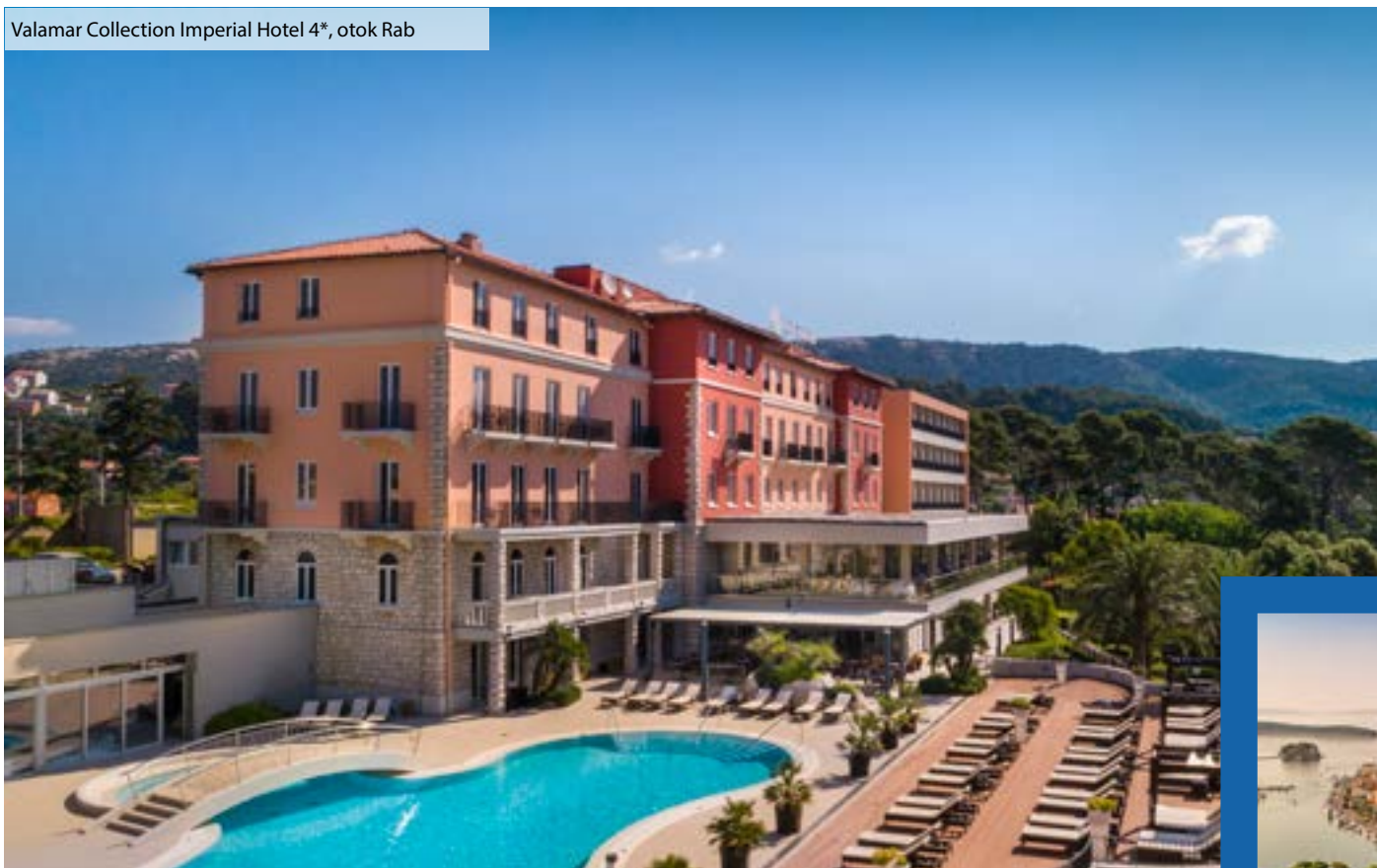
REGULATORNI RIZICI

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 Čizmek imatelj je 111.035 dionica; članica Uprave gđa. Ivana Budin Arhanci imatelj je 77.991 dionica.

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

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

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

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

Društvo ima mogućnost stjecanja vlastitih dionica na temelju i sukladno uvjetima određenim odlukom Glavne skupštine o stjecanju vlastitih dionica od 9.5.2019. koja je u primjeni 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 DRUŠTVIA

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

Društvo je sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala i odredbama Uredbe (EU) br. 596/2014 odredilo rukovoditelje više razine u Društvu, koji čine ključni menadžment Društva i to 3 viša potpredsjednika: Alen Benković, Davor Brenko i David Poropat; 2 potpredsjednika: Ines Damjanić i Sebastian Palma; te 26 direktora sektora i voditelja: Tomislav Dumančić, Mauro Teković, Bruno Radoš, Sandi Sinožić, Andrea Štifanić, Željko Jurcan, Ivan 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, Vlatka Kocijan i Antonio Beg.

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

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

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

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

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

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

Uprava i Nadzorni odbor u pravilu rade na sjednicama te donošenjem odluka bez održavanja sjednica, korespondentnim putem, sukladno odredbama pozitivnih propisa i akata Društva. Ugovore o radu s Društvom imaju zaključene predsjednik i članovi Uprave i to na vrijeme trajanja mandata (od 1.1.2022. do 31.12.2026.), a samo jedan član Nadzornog odbora, predstavnik radnika, ima zaključen ugovor o radu na neodređeno vrijeme.

Maro World, Dubrovnik



Odnosi s povezanim
društvima i podružnice društva

ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

U prvom polugodištu 2024. godine ostvareno je 8,3 milijuna eura prihoda od transakcija s povezanim osobama (prvo polugodište 2023. godine: 6,4 milijuna eura) za Društvo i 1,5 milijuna eura (prvo polugodište 2023. godine: 989 tisuća eura) za Gruppu. Troškovi su iznosili 963 tisuće eura (prvo polugodište 2023. godine: 704 tisuće eura) za Društvo te 165 tisuća eura za Gruppu (prvo polugodište 2023. godine: 61 tisuću eura). Društvo je dana 23. svibnja 2024. godine primilo dividendu od Imperial Riviere d.d. u iznosu od 4,9 milijuna eura.

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 30.6.2024. godine iznosi: potraživanja za Društvo 3,6 milijuna eura (krajem 2023. godine: 4,7 milijuna eura) te 1,3 milijuna eura za Gruppu (krajem 2023. godine: 2,3 milijuna eura). Obveze za Društvo iznose 490 tisuća eura (krajem 2023. godine: 90 tisuća eura) te 17 tisuća eura za Gruppu (krajem 2023. godine: 48 tisuća eura).

TRANSAKCIJE
S POVEZANIM
DRUŠTVIMA
ODVIJAJU SE PO
UOBIČAJENIM
KOMERCIJALNIM
UVJETIMA

PODRUŽNICE DRUŠTVA

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

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

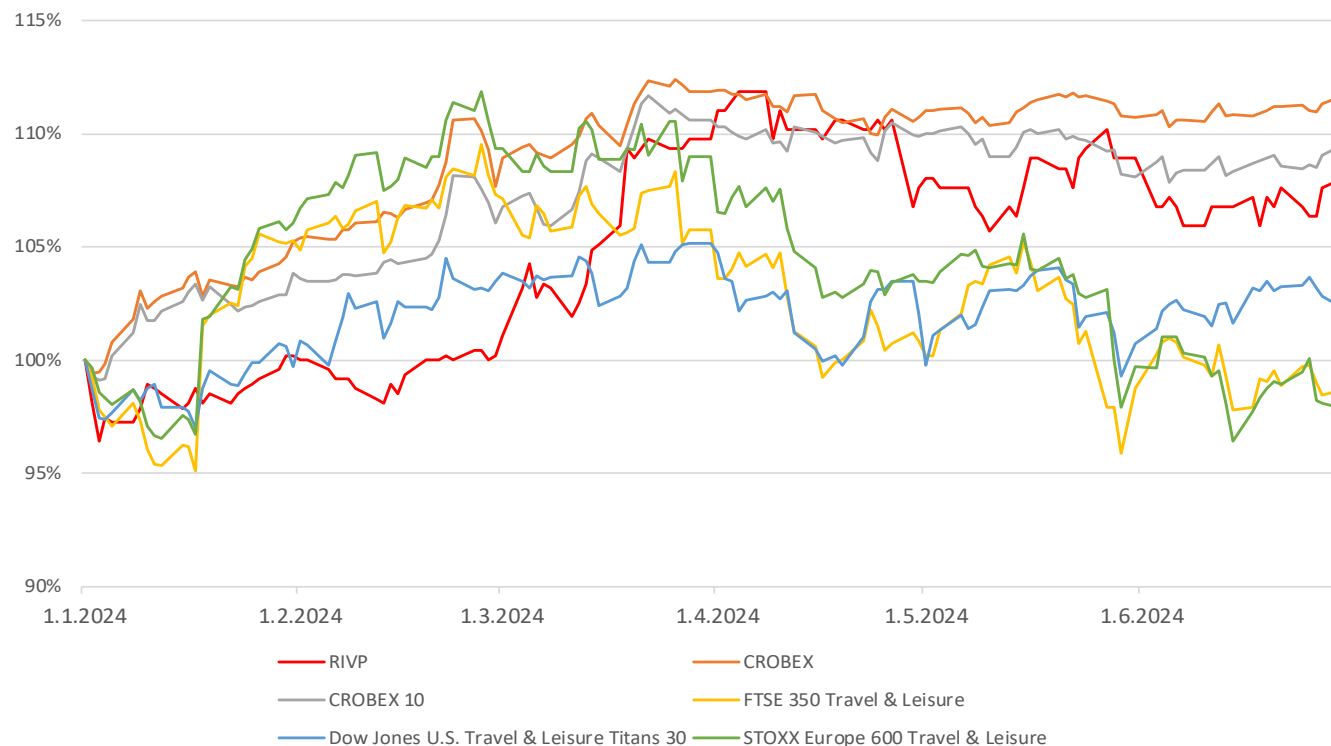
Osim podružnica sa sjedištem u Hrvatskoj i Austriji, Društvo je uspostavilo urede na otoku Rabu, u Makarskoj, u Starom Gradu na otoku Hvaru te u Obertauernu u Austriji poradi efikasnijeg upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera d.d., Helios Faros d.d., Valamar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

Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar 3*, otok Hvar



Dionica RIVP

Kretanje cijene dionice Valamar Riviere te svjetskih turističkih indeksa i indeksa Zagrebačke burze u prvom polugodištu 2024. godine



Tijekom prvog polugodišta 2024. najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta iznosila je 5,30 eura, a najniža 4,55 eura. Cijena je 30.6.2024. iznosila 5,10 eura što predstavlja porast od 8,1% u odnosu na zadnju cijenu iz 2023. S ukupnim prometom od 10,9 milijuna eura¹⁵, dionica Valamar Riviere je bila peta dionica na Zagrebačkoj burzi po visini redovnog prometa tijekom prvog polugodišta 2024.

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

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

U prvom polugodištu 2024. Društvo nije stjecalo vlastite dionice, dok je u vezi s LTIP (dugoročni plan nagrađivanja ključnih rukovoditelja u dionicama Društva u razdoblju od 2023. do 2026.) otpustilo 426.160 vlastitih dionica. Društvo 30. 6. 2024. ima ukupno 2.990.862 vlastitih dionica ili 2,37% kapitala Društva.

Valamar Riviera aktivno održava sastanke i konferencijske pozive s domaćim i stranim investitorima, kao i prezentacije za investitore, pružajući podršku što većoj razini transparentnosti, stvaranju

¹⁵ Blok transakcije su isključene iz izračuna

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

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

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

¹⁹ SEE Link je regionalna platforma za trgovanje vrijednosnim papirima koju su utemeljile Bugarska, Makedonska i Zagrebačka burza. SEE LinX i SEE LinX EWI predstavljaju dva "blue chip" regionalna indeksa koji se sastoje od deset najlikvidnijih regionalnih kompanija uvrštenih na tri burze: pet iz Hrvatske, tri iz Bugarske i dva iz Makedonije.

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

dodatne likvidnosti, povećanju vrijednosti dionice i uključivanju novih investitora. Nastavkom aktivnog predstavljanja Valamar Riviere nastojat ćemo dodatno doprinijeti daljnjem rastu vrijednosti za sve dionike s namjerom da dionica Društva bude prepoznata kao jedna od vodećih na hrvatskom tržištu kapitala te jedna od vodećih u CEE regiji. Analitičko praćenje Valamar Riviere pružaju: 1) ERSTE bank d.d., Zagreb; 2) Interkapital vrijednosni papiri d.o.o., Zagreb; 3) Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb; 4) Zagrebačka banka d.d., Zagreb i 5) Ipopema, Varšava.

5.

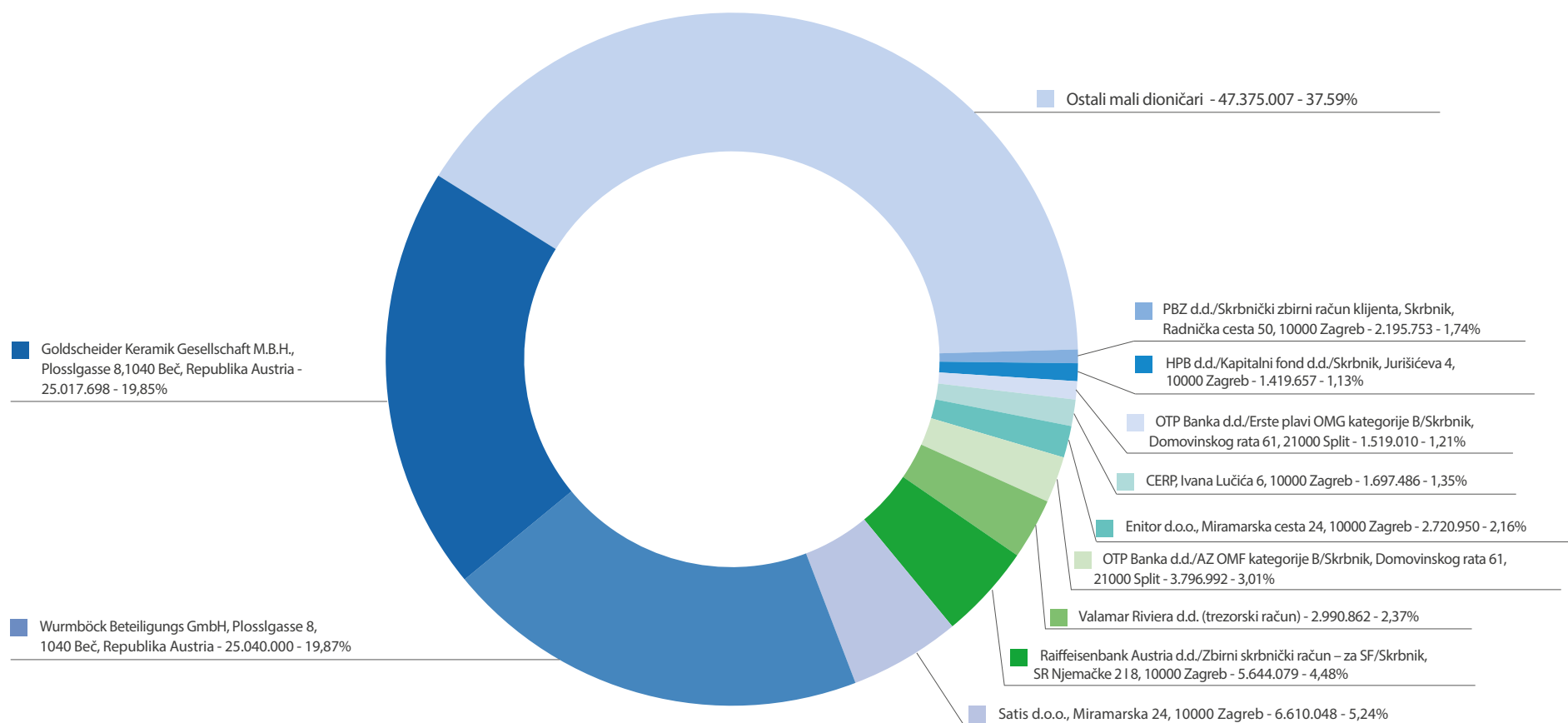
NAJTRGOVANIJ
DIONICA NA
ZAGREBAČKOJ
BURZI U PRVOM
POLUGODIŠTU
2024. GODINE
PO REDOVNOM
PROMETU

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

Lantern Premium Camping Resort 4*, Poreč



PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 30.6.2024. GODINE:





Dodatne
informacije

Marea Valamar Collection Suites 5*, Poreč



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

DODATNE INFORMACIJE

Uprava Društva je tijekom prvog polugodišta 2024. godine obavljala zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja Društva te je planirala poslovnu politiku koju je provodila s pažnjom urednog i savjesnog gospodarstvenika. Uprava Društva će i dalje poduzimati sve potrebne mjere kako bi osigurala održivost i rast poslovanja. Tromjesečni nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 1.1.2024. godine do 30.6.2024. godine utvrđeni su od strane Uprave dana 31.7.2024. godine.

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

Uprava Društva

Željko Kukurin
Predsjednik Uprave

Marko Čižmek
Član Uprave

Ivana Budin Arhanić
Članica Uprave

Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac



Izjava o odricanju
odgovornosti

Ovo izvješće može sadržavati određena očekivanja izrađena na osnovi trenutno dostupnih činjenica, saznanja i okolnosti te s njima povezanim procjenama. Naša se očekivanja temelje na, ali ne i ograničeno na a) ostvarenim rezultatima u prvom polugodištu 2024.; b) ostvarenim poslovnim prihodima zaključno s 29.7.2024.; c) trenutnom stanju rezervacija; d) prognozi rezultata poslovanja do kraja 2024.; e) izostanku nastupa dodatnih značajnijih negativnih posljedica rizika kojima su izloženi Društvo i Grupa.

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

- makroekonomska kretanja u Republici Hrvatskoj i na emitivnim tržištima koja obuhvaćaju promjenu tečaja i cijenu dobara i usluga, deflaciju i inflaciju, nezaposlenost, kretanja bruto domaćeg proizvoda i industrijske proizvodnje te drugih kretanja koja posredno i neposredno utječu na kupovnu moć gostiju Valamar Riviere;
- ekonomske i sigurnosno-političke uvjete te kretanja i događanja na tržištima kapitala u Republici Hrvatskoj i emitivnim tržištima Valamar Riviere;
- razinu potrošnje i raspoloživ dohodak gostiju te povjerenje i zadovoljstvo gostiju proizvodima i uslugama Valamar Riviere;
- kretanje broja noćenja, trend bookinga te kretanje prosječnih prodajnih cijena smještajnih jedinica u objektima Valamar Riviere;
- promjenu tržišnih kamatnih stopa, promjenu cijene vlasničkih vrijednosnih papira te ostalih financijskih rizika kojima je izložena Valamar Riviera;
- dostupnost i troškove radne snage te troškove prijevoza, energije, komunalne troškove, prodajne cijene goriva i ostalih dobara i usluga, kao i poremećaje u opskrbnom lancu;
- promjene računovodstvenih politika i nalaze revizije financijskih izvještaja, kao i nalaze poreznih i inih poslovnih nadzora;
- ishode i troškove sudskih postupaka u kojima je Valamar Riviera stranka;

- gubitak konkurentnosti i smanjenu potražnju za proizvodima i uslugama hrvatskog turizma i Valamar Riviere pod utjecajem vremenskih uvjeta i sezonalnih kretanja;
- pouzdanost informatičkih poslovnih rješenja te cyber-sigurnost poslovanja Valamar Riviere i s njima povezane troškove;
- promjene poreznih i drugih propisa i zakona, trgovinskih ograničenja i carinskih stopa;
- elementarne nepogode, ekološke rizike, epidemije i pandemije bolesti;
- regionalne i globalne geopolitičke nesigurnosti i ratne sukobe.

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

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U Poreču 31.7.2024,

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, Stanjica Kaligari 1, OIB 36201212847 (dalje u tekstu: Društvo), ovime daju sljedeću

I Z J A V U

Prema našem najboljem saznanju

- nerevidirana konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za prvo polugodište 2024. godine sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju;
- izvještaj Uprave Društva za period od 1. siječnja do 30. lipnja 2024. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo i društva uključena u konsolidaciju. Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.-30.06.2024. godine nisu revidirani.



Marko Čižmek
Član Uprave



Vedrana Ambrosi Barbalić
Direktor Sektora / Prokurist



Razdoblje izveštavanja: od 01.01.2024. do 30.06.2024.

Tromjesečni finančni izveštaj

[illegible]

John S. Zedler

(potpis osebe ovlaštene za zastupanje)



VALAMAR
VALAMAR RIVIERA D.D.
POREČ (4)

M.P.

BILANCA (stanje na dan 30.06.2024.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	728.032.913	824.975.425
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	7.113.034	7.186.656
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	5.327.241	3.915.919
3. Goodwill	006	871.672	871.672
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	914.121	2.399.065
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	662.329.502	749.916.864
1. Zemljište	011	129.883.886	190.947.458
2. Građevinski objekti	012	412.109.694	392.581.728
3. Postrojenja i oprema	013	57.687.356	54.733.636
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	14.412.117	14.936.124
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	117.031	18.260.656
7. Materijalna imovina u pripremi	017	41.738.408	72.737.171
8. Ostala materijalna imovina	018	6.032.708	5.390.227
9. Ulaganje u nekretnine	019	348.302	329.864
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	18.469.932	19.923.642
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	16.254.440	16.623.777
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	224
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	590.532	590.215
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	693.713	1.914.006
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	47.948.263
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	94.414.531	60.796.571
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	7.386.812	11.481.928
1. Sirovine i materijal	039	6.971.251	10.804.411
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	412.423	672.364
5. Predujmovi za zalihe	043	3.138	5.153
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	6.200.436	18.394.979
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.373.496	307.224
3. Potraživanja od kupaca	049	2.436.265	10.528.630
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	109.278	2.625.823
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.942.981	2.981.365
6. Ostala potraživanja	052	338.416	1.951.937
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	25.641.924	20.570.137
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	19.739.964
9. Ostala financijska imovina	062	1.606.396	830.173
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	55.185.359	10.349.527
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	3.763.787	18.191.640
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	826.211.231	903.963.636
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	7.179.343	7.178.133

BILANCA (stanje na dan 30.06.2024.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	446.821.035	379.714.195
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	221.915.350	221.915.350
II. KAPITALNE REZERVE	069	1.218.381	1.550.786
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	15.901.347	17.210.332
1. Zakonske rezerve	071	11.095.768	11.095.768
2. Rezerve za vlastite dionice	072	18.158.509	18.158.509
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-13.743.570	-12.043.945
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	390.640	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 082)	077	39.878	
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	39.878	
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081		
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084 - 085)	083	42.165.052	42.062.342
1. Zadržana dobit	084	42.165.052	42.062.342
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	27.027.615	-32.382.223
1. Dobit poslovne godine	087	27.027.615	
2. Gubitak poslovne godine	088		32.382.223
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	138.553.412	129.357.608
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	8.330.408	7.776.443
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	4.156.621	4.157.069
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	4.102.327	3.571.734
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	331.615.121
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	251.662.617
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	14.787.692	74.524.001
11. Odgođena porezna obveza	108	5.718.884	5.428.503
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	84.649.099	167.201.515
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	16.774
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	40.094.977
7. Obveze za predujmove	116	6.573.592	61.746.947
8. Obveze prema dobavljačima	117	16.924.444	38.908.601
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	4.789.942	11.053.360
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	4.624.581	9.490.562
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	5.840.906
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	21.703.336	17.656.362
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	826.211.231	903.963.636
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	7.179.343	7.178.133

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 30.06.2024.)

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	105.293.981	98.092.928	122.293.713	111.050.972
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002				
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	104.175.208	97.406.748	119.586.538	108.916.639
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	39.745	20.812	45.413	22.071
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005				
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	1.079.028	665.368	2.661.762	2.112.262
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	135.526.744	93.418.857	159.393.526	110.465.059
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	43.880.870	34.714.434	50.005.827	39.406.986
a) Troškovi sirovina i materijala	010	27.701.077	22.635.361	30.410.851	24.774.902
b) Troškovi prodane robe	011	950.002	645.811	1.376.779	1.024.481
c) Ostali vanjski troškovi	012	15.229.791	11.433.262	18.218.197	13.607.603
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	44.888.994	31.651.796	51.736.496	35.915.465
a) Neto plaće i nadnice	014	28.251.398	19.844.973	32.255.897	21.986.620
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	10.821.677	7.674.601	12.733.143	9.193.480
c) Doprinosi na plaće	016	5.815.919	4.132.222	6.747.456	4.735.365
4. Amortizacija	017	32.150.373	16.237.441	34.565.117	17.317.949
5. Ostali troškovi	018	13.953.859	10.417.000	20.710.973	16.007.114
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			1.286	773
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023			1.286	773
b) Rezerviranja za porezne obveze	024				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025				
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027				
f) Druga rezerviranja	028				
8. Ostali poslovni rashodi	029	652.648	398.186	2.373.827	1.816.772
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	1.264.769	1.196.147	2.807.556	1.432.433
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031				
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032				
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033				
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034				
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035				
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	552.953	346.748	1.000.894	557.439
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038				772
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	352.090	607.540	1.326.460	443.368
10. Ostali financijski prihodi	040	359.726	241.859	480.202	430.854
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	5.063.987	2.756.015	9.408.154	6.029.326
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	4.511.807	2.440.614	8.447.713	5.482.459
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	4.166	362	1.698	
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046				
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	548.014	315.039	958.743	546.867
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	233.475	350.948	317.783	848.112
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052				
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049+050)	053	106.558.750	99.289.075	125.101.269	112.483.405
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	140.824.206	96.525.820	169.119.463	117.342.497
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-34.265.456	2.763.255	-44.018.194	-4.859.092
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056		2.763.255		
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-34.265.456		-44.018.194	-4.859.092
XII. POREZ NA DOBIT	058	-9.473.525	-674.395	-8.110.523	-1.011.135
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-24.791.931	3.437.650	-35.907.671	-3.847.957
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060		3.437.650		
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-24.791.931		-35.907.671	-3.847.957

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 30.06.2024.) (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 (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)

XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067

UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)

XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)

XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	-24.791.931	3.437.649	-35.907.671	-3.847.957
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	-23.091.339	1.945.803	-32.382.223	-5.230.750
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	-1.700.592	1.491.846	-3.525.448	1.382.793

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

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-24.791.931	3.437.650	-35.907.671	-3.847.957
II. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)	079	4.755	548	-47.554	-9.990
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	4.755	548	-47.554	-9.990
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	4.755	548	-47.554	-9.990
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	855	98	-7.676	-1.798
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 terminskih elemenata terminskih ugovora	094				
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095				
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096				

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 30.06.2024.) (nastavak)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	3.900	450	-39.878	-8.192
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-24.788.031	3.438.100	-35.947.549	-3.856.149

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

VII. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	-24.788.031	3.438.100	-35.947.549	-3.856.149
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	-23.087.439	1.946.254	-32.422.101	-5.238.942
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	-1.700.592	1.491.846	-3.525.448	1.382.793

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2024. do 30.06.2024.)
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	-34.265.456	-44.018.194
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	36.059.076	41.298.330
a) Amortizacija	003	32.150.373	34.565.117
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-51.573	21.149
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-552.035	-1.000.057
e) Rashodi od kamata	007	4.590.011	8.524.067
f) Rezerviranja	008	-208.731	-553.965
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009		
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	131.031	-257.981
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	1.793.620	-2.719.864
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	53.391.590	53.986.756
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	80.012.256	81.069.150
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-23.314.349	-22.987.279
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-3.306.317	-4.095.115
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	55.185.210	51.266.892
4. Novčani izdaci za kamate	018	-4.230.994	-6.357.530
5. Plaćeni porez na dobit	019	-606	-3.356.063
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	50.953.610	41.553.299
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	76.468	87.276
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	220.165	181.281
3. Novčani primici od kamata	023	341.556	1.333.761
4. Novčani primici od dividendi	024		
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	996	5.600.000
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	639.185	7.202.318
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-33.580.519	-56.665.372
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-5.800.222	
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-1.413.600	-687.120
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-40.794.341	-57.352.492
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-40.155.156	-50.150.174
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	2.545.338	23.295.173
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	336.793	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	2.882.131	23.295.173
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-36.578.271	-25.703.248
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-26.912.708	-32.739.057
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-2.690	-2.798
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		-17.800
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-302.762	-1.071.227
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-63.796.431	-59.534.130
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-60.914.300	-36.238.957
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-50.115.846	-44.835.832
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	39.183.736	10.349.527

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2024. do 30.06.2024.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima																			
Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																		
	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbit-na stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revaloriza-cijske rezerve	Fer vrijednost financijske im-ovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloži-va 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 (nekontroliraju-ći) 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																		
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09									39.065							39.065		39.065
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															-32.382.223	-32.382.223	-3.525.448	-35.907.671
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33																		
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35									-47.554					-61.624		-109.178		-109.178
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39																		
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	40																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41									7.676							7.676		7.676
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45					17.800											-17.800		-17.800
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47														-27.068.701		-27.068.701	-5.670.356	-32.739.057
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														27.027.615	-27.027.615			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50																		
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	221.915.350	1.550.786	11.095.768	18.158.509	12.043.945									42.062.342	-32.382.223	250.356.587	129.357.608	379.714.195
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									-39.878					-61.624		-101.502		-101.502
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32+52)	53									-39.878					-61.624	-32.382.223	-32.483.725	-3.525.448	-36.009.173
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54		332.405			-1.699.625		-390.640							-41.086	-27.027.615	-25.427.311	-5.670.356	-31.097.667

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2024. do 30.06.2024.

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. – 30.06.2024." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Razdoblje izvještavanja: od 01.01.2024. do 30.06.2024.**Tromjesečni financijski izvještaj**

Godina:	2024.	
Kvartal:	2	
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):	5445	
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 30.06.2024.)**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	680.791.284
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	6.565.018	6.714.255
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	4.779.225	3.443.518
3. Goodwill	006	871.672	871.672
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	914.121	2.399.065
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	446.642.084	523.333.900
1. Zemljište	011	70.644.262	126.986.766
2. Građevinski objekti	012	287.897.269	273.939.121
3. Postrojenja i oprema	013	38.770.695	36.994.736
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	7.487.134	8.104.376
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	69.958	18.072.025
7. Materijalna imovina u pripremi	017	36.238.653	54.300.444
8. Ostala materijalna imovina	018	5.185.811	4.606.568
9. Ulaganje u nekretnine	019	348.302	329.864
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	143.056.928	144.021.597
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	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	590.532	590.215
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	460.457	873.926
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	6.721.532
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	59.905.492	32.024.427
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	5.945.539	9.334.547
1. Sirovine i materijal	039	5.587.078	8.759.502
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	358.461	575.045
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	13.965.652
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	2.340.631	2.306.486
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.373.496	307.224
3. Potraživanja od kupaca	049	1.909.335	6.609.998
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	88.956	2.177.701
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	893.990	936.342
6. Ostala potraživanja	052	244.920	1.627.901
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	821.086	1.642.532
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	1.339.964
9. Ostala financijska imovina	062	785.558	302.568
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	46.287.539	7.081.696
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	2.611.402	15.080.375
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	660.316.845	727.896.086
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	7.179.343	7.178.133

BILANCA (stanje na dan 30.06.2024.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u eurima

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	407.623.536	358.029.089
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 (AOP 078 do 082)	077	39.878	
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	39.878	
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081		
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084 - 085)	083	143.538.707	141.353.601
1. Zadržana dobit	084	143.538.707	141.353.601
2. Preneseni gubitak	085		
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087 - 088)	086	24.945.219	-24.065.634
1. Dobit poslovne godine	087	24.945.219	
2. Gubitak poslovne godine	088		24.065.634
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089		
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	6.284.948	5.754.802
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	3.342.017	3.342.464
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	2.942.931	2.412.338
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096		
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	166.870.642	221.537.547
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	151.652.565	150.819.231
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	13.789.397	69.355.020
11. Odgođena porezna obveza	108	1.428.680	1.363.296
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	61.443.224	128.192.571
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	48.042	443.250
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	31.800	16.774
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	29.910.817
7. Obveze za predujmove	116	5.060.911	48.349.113
8. Obveze prema dobavljačima	117	13.335.698	30.243.445
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	3.834.829	8.428.539
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	4.232.394	5.422.512
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	5.378.121
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	18.094.495	14.382.077
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	660.316.845	727.896.086
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	7.179.343	7.178.133

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 30.06.2024.)**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	86.622.923	78.902.729	96.395.468	85.496.122
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	4.876.994	3.089.626	6.240.686	4.019.117
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	80.735.434	75.184.904	87.914.945	79.735.998
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	38.806	20.086	40.552	18.891
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	104.877	57.632	132.327	58.300
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	866.812	550.481	2.066.958	1.663.816
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	107.777.878	73.888.159	125.216.871	87.288.587
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	35.585.195	27.779.736	40.594.718	32.087.599
a) Troškovi sirovina i materijala	010	21.825.139	17.635.560	23.413.162	19.239.226
b) Troškovi prodane robe	011	927.828	623.791	1.348.711	997.602
c) Ostali vanjski troškovi	012	12.832.228	9.520.385	15.832.845	11.850.771
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	36.488.393	25.115.982	41.299.024	28.217.707
a) Neto plaće i nadnice	014	22.886.187	15.710.151	25.664.571	17.255.796
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	8.908.462	6.146.703	10.275.348	7.260.208
c) Doprinosi na plaće	016	4.693.744	3.259.128	5.359.105	3.701.703
4. Amortizacija	017	23.397.305	11.777.969	24.468.303	12.293.728
5. Ostali troškovi	018	11.740.691	8.839.725	16.608.048	12.892.795
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			1.286	773
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023			1.286	773
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	566.294	374.747	2.245.492	1.795.985
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	3.366.735	3.043.667	6.514.884	5.799.662
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	2.183.287	2.183.287	4.883.391	4.883.391
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032				
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033				
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034				
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	92.934	45.556	47.137	7.049
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	538.082	336.477	715.278	407.843
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038				
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	207.027	249.342	413.469	91.537
10. Ostali financijski prihodi	040	345.405	229.005	455.609	409.842
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	3.258.004	1.766.524	7.002.435	4.813.413
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	2.738.573	1.472.856	6.464.473	4.551.680
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	4.734	1.408	611	516
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046				
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	514.697	292.260	537.351	261.217
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	89.989.658	81.946.396	102.910.352	91.295.784
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)	054	111.035.882	75.654.683	132.219.306	92.102.000
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-21.046.224	6.291.713	-29.308.954	-806.216
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056		6.291.713		
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-21.046.224		-29.308.954	-806.216
XII. POREZ NA DOBIT	058	-1.911.566	3.091.870	-5.243.320	-137.726
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-19.134.658	3.199.843	-24.065.634	-668.490
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060		3.199.843		
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-19.134.658		-24.065.634	-668.490

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 30.06.2024.) (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	-19.134.658	3.199.843	-24.065.634	-668.490
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)	079	4.755	548	-47.554	-9.990
III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)	080	4.755	548	-47.554	-9.990
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	4.755	548	-47.554	-9.990
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	855	98	-7.676	-1.798
IV. STAVKE KOJE JE MOGUĆE REKLASIFICIRATI U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 088 do 095)	087				
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088				
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089				
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091				
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092				
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093				
7. Promjene fer vrijednosti terminkih elemenata terminkih ugovora	094				
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095				
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096				

RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2024. do 30.06.2024.) (nastavak)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	3.900	450	-39.878	-8.192
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-19.130.758	3.200.293	-24.105.512	-676.682

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

VII. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2024. do 30.06.2024.)

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	-21.046.224	-29.308.954
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	23.283.193	24.829.837
a) Amortizacija	003	23.397.305	24.468.303
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-43.876	32.848
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-2.720.451	-5.597.832
e) Rashodi od kamata	007	2.783.460	6.518.833
f) Rezerviranja	008	-175.862	-530.145
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009		
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	42.617	-62.170
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	2.236.969	-4.479.117
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	41.165.536	41.090.472
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	61.938.367	60.189.002
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-17.782.485	-15.709.522
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-2.990.346	-3.389.008
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	43.402.505	36.611.355
4. Novčani izdaci za kamate	018	-2.477.706	-4.646.948
5. Plaćeni porez na dobit	019		-3.350.412
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	40.924.799	28.613.995
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	63.352	39.546
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	220.165	181.281
3. Novčani primici od kamata	023	326.685	826.731
4. Novčani primici od dividendi	024	2.183.287	4.883.391
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	996	
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	2.794.485	5.930.949
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-15.315.593	-41.016.951
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-222	
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-1.413.600	-687.120
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-16.729.415	-41.704.071
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-13.934.930	-35.773.122
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037		15.000.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	336.793	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	336.793	15.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-28.831.117	-18.874.191
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-24.377.581	-27.068.701
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	-385.508	-1.086.024
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-53.594.206	-47.046.716
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-53.257.413	-32.046.716
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-26.267.544	-39.205.843
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	59.268.472	46.287.539
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	33.000.928	7.081.696

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (za razdoblje 01.01.2024. do 30.06.2024.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u eurima																			
Opis pozicije	AOP oznaka	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																	
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbit-na stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revaloriza-cijske rezerve	Fer vrijednost financijske im-ovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloži-va 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 (nekontrolira-jući) 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 SVEOBUH VATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25									32.033							32.033		32.033
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26									32.033						24.945.219	24.977.252		24.977.252
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27	-1	525.113			-2.769.572		-4.723.648							50.374.811	-74.415.600	-25.469.753		-25.469.753
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	221.915.350	1.283.035	11.095.768	18.158.509	13.743.570		390.640		39.878					143.538.707	24.945.219	407.623.536		407.623.536
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	221.915.350	1.283.035	11.095.768	18.158.509	13.743.570		390.640		39.878					143.538.707	24.945.219	407.623.536		407.623.536
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															-24.065.634	-24.065.634		-24.065.634
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33																		
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35									-47.554					-61.624		-109.178		-109.178
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39																		
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	40																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41									7.676							7.676		7.676
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45					17.800											-17.800		-17.800
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47														-27.068.701		-27.068.701		-27.068.701
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									141.353.601	-24.065.634	358.029.089		358.029.089
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									-39.878					-61.624		-101.502		-101.502
II. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32+52)	53									-39.878					-61.624	-24.065.634	-24.167.136		-24.167.136
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54		332.405			-1.699.625		-390.640							-2.123.482	-24.945.219	-25.427.311		-25.427.311

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2024. do 30.06.2024.

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. – 30.06.2024." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE ZA PRVO POLUGODIŠTE KOJE ZAVRŠAVA 30. LIPNJA 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 GB, Obertauern, Austrija i Kesselspitze GmbH & Co KG, Obertauern, Austrija;

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

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

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

Dana 18. lipnja 2024. godine Nadzorni odbor Društva odobrio je davanje subordiniranog kredita društvu Valamar A GmbH u iznosu od 1,6 mil. eura od strane društva Valamar Riviera d.d. Drugi član društva Valamar A GmbH, društvo Wurmbock Beteiligungs GmbH, u subordiniranom kreditu sudjelovat će s iznosom od 1,6 mil. eura.

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

Konsolidirane i nekonsolidirane nerevidirane financijske izvještaje za prvo polugodište koje završava 30. lipnja 2024. godine odobrila je Uprava 31. srpnja 2024. godine.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH INFORMACIJA O RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA I PROCJENAMA

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za prvo polugodište koje završava 30. lipnja 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 polugodište 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 polugodište 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 polugodište koje završava 30. lipnja 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 polugodište koje završava 30. lipnja 2024. godine nije bilo promjena u ključnim računovodstvenim procjenama u odnosu na procjene korištene prilikom izrade godišnjih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2023. godine.

Društvo i Grupa kao najmoprimci turističkog zemljišta

Usljed prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo, odnosno pretvorbe i privatizacije te činjenice da je dio nekretnina koje su Društvo i Grupa koristili u procesu pretvorbe procijenjeno u dionički kapital Društva, a dio nije, postoje određene nejasnoće i sporovi glede vlasništva dijela zemljišta u sastavu većine turističkih društava, pa tako i Društva i Grupe. Prema Zakonu o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu ZOTZ) koji je stupio na snagu 1. kolovoza 2010. godine obračunavala se koncesijska naknada za korištenja turističkog zemljišta površine 3,29 mil. m² za Društvo i 3,47 mil. m² za Grupu. Stupanjem na snagu Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu (dalje u tekstu ZNGZ) 2. svibnja 2020. godine prestao je važiti ZOTZ.

ZNGZ propisuje obavezu da se u predviđenim rokovima utvrde i formiraju nekretnine na procijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Društva i Grupe te nekretnine na neprocijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Republike Hrvatske odnosno jedinica lokalne samouprave. Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinica lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina. Od stupanja na snagu ZNGZ-a do dana sklapanja ugovora o zakupu, zakupnina će se plaćati prema površini turističkog zemljišta za koju je obračunavana koncesijska naknada na temelju ZOTZ-a i to u visini 50% naknade do konačnog rješavanja imovinsko pravnih odnosa. Jedinični iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisala je Vlada Uredbama.

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

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

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

Računovodstveni tretman 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 mil. eura za Društvo i 62 mil. eura za Grupu.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

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

3.2 Upravljanje kapitalom

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

3.3 Procjena fer vrijednosti

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

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

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

Hijerarhija fer vrijednosti

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

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

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK

Sljedeće tabele 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 30. lipnja 2024.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	-	23	-	23
Derivativni financijski instrumenti	-	2.726	-	2.726
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	-	2.749	-	2.749

DRUŠTVO

(u tisućama eura)

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2023.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	154	-	-	154
Derivativni financijski instrumenti	-	1.227	-	1.227
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	154	1.227	-	1.381
Stanje na dan 30. lipnja 2024.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	-	19	-	19
Derivativni financijski instrumenti	-	1.158	-	1.158
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	-	1.177	-	1.177

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 30. lipnja 2023. su kako slijedi:

GRUPA

(u tisućama eura)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod segmenta	68.251	30.137	17.232	115.620
Inter-segmentalni prihodi	(372)	(41)	(11.032)	(11.445)
Prihodi od prodaje	67.879	30.096	6.200	104.175
Amortizacija	19.593	8.747	3.810	32.150
Neto financijski prihod/(rashod)	(3.197)	(655)	62	(3.800)
Dobitak/(gubitak) segmenta	18.162	15.071	(26.673)	6.560

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

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA

(u tisućama eura)

	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Prihod segmenta	81.369	30.087	22.170	133.626
Inter-segmentalni prihodi	(485)	(20)	(3.676)	(14.039)
Prihodi od prodaje	80.884	30.031	8.671	119.587
Amortizacija	20.363	9.457	4.744	34.565
Neto financijski prihod/(rashod)	(3.950)	(1.958)	(693)	(6.601)
Dobitak/(gubitak) segmenta	22.008	13.437	(31.829)	3.616

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

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

GRUPA

(u tisućama eura)

	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2023.				
Ukupna imovina	409.330	178.780	92.620	680.730
Ukupne obveze	227.543	92.153	32.425	352.121
Stanje na dan 30. lipnja 2024.				
Ukupna imovina	455.765	227.580	97.806	781.151
Ukupne obveze	308.910	142.668	28.306	479.884

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

GRUPA

(u tisućama eura)

**Siječanj - Lipanj
2023.**

**Siječanj - Lipanj
2024.**

Prihod

Prihod segmenta

115.621

133.626

Eliminacija prihoda između segmenata

(11.446)

(14.039)

Prihodi od prodaje

104.175

119.587

Dobit/(gubitak)

Dobit/(gubitak) segmenta

6.560

3.616

Ostali troškovi - nealocirano

(36.659)

(40.625)

Dobit/(gubitak) od financijskih i izvanrednih aktivnosti

(4.166)

(7.010)

Ukupna dobit/(gubitak) prije oporezivanja

(34.265)

(44.018)

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA

(u tisućama eura)

	Stanje 31. prosinca 2023.		Stanje 30. lipnja 2024.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Imovina/Obveze po segmentima	680.730	352.121	781.151	479.884
Segment hoteli i apartmani	409.330	227.543	455.765	308.910
Segment kampovi	178.780	92.153	227.580	142.668
Segment ostalo	92.620	32.425	97.806	28.306
Nealocirano	145.481	27.269	122.814	44.365
Udjel u pridruženom subjektu	16.250	-	16.620	-
Ostala financijska imovina	158	-	23	-
Kredit i depoziti	25.422	-	21.126	-
Novac i novčani ekvivalenti	55.185	-	10.350	-
Ostala potraživanja	6.064	-	24.021	-
Odgodena porezna imovina/obveze	40.120	5.719	47.948	5.428
Ostale obveze	-	17.376	-	35.318
Derivativna financijska imovina/obveze	2.282	-	2.726	-
Rezerviranja	-	4.174	-	3.619
Ukupno	826.211	379.390	903.965	524.249

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 - Lipanj 2023.	%	Siječanj - Lipanj 2024.	%
Prihodi od prodaje domaćim gostima	14.757	14,17	18.932	15,83
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	89.418	85,83	100.654	84,17
	104.175	100,00	119.587	100,00

BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

GRUPA

(u tisućama eura)

	Siječanj - Lipanj 2023.	%	Siječanj - Lipanj 2024.	%
EU članice	74.651	83,49	79.983	79,46
Ostalo	14.767	16,51	20.671	20,54
	89.418	100,00	100.654	100,00

BILJEŠKA 5 - TROŠKOVI ZAPOSLENIH

Tablica u nastavku prikazuje ukupan trošak zaposlenih tijekom razdoblja:

(u tisućama eura)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj - Lipanj 2023.	Siječanj - Lipanj 2024.	Siječanj - Lipanj 2023.	Siječanj - Lipanj 2024.
Neto plaće	28.251	32.256	22.886	25.665
Porezi i doprinosi iz plaća	10.822	12.733	8.908	10.275
Doprinosi na plaće	5.816	6.747	4.694	5.359
Ukupno	44.889	51.736	36.488	41.299

Tijekom prvog polugodišta koje završava 30. lipnja 2024. godine prosječan broj zaposlenih Društva je 4.898 (30. lipnja 2023.: 4.658), dok je prosječan broj zaposlenih Grupe 6.384 (30. lipnja 2023.: 6.157).

Društvo je kapitaliziralo troškove neto plaća u iznosu 431 tisuća eura (30. lipnja 2023.: 400 tisuća eura), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 178 tisuća eura (30. lipnja 2023.: 162 tisuća eura) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 93 tisuća eura (30. lipnja 2023.: 70 tisuća eura). Grupa je kapitalizirala troškove neto plaća u iznosu 529 tisuća eura (30. lipnja 2023.: 628 tisuća eura), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 207 tisuća eura (30. lipnja 2023.: 258 tisuća eura) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 114 tisuća eura (30. lipnja 2023.: 122 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 – Lipanj 2023.	Siječanj – Lipanj 2024.	Siječanj – Lipanj 2023.	Siječanj – Lipanj 2024.
Odgođeni porez	(9.474)	(8.111)	(1.912)	(5.243)
Porezni (prihod)/rashod	(9.474)	(8.111)	(1.912)	(5.243)

U polugodišnjem razdoblju koje je završilo 30. lipnja 2024. godine, sukladno odredbama MRS-a 34, Društvo i Grupa procijenili su porezni prihod odnosno povećanje odgođene porezne imovine na ime poreznih poticaja i ostvarenih gubitaka i to u iznosu 5,2 mil. eura za Društvo i 8,1 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	7.828	5.186
Stanje na dan 30. lipnja 2024.	47.948	6.722

ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

(u tisućama eura)	GRUPA	DRUŠTVO
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	5.719	1.429
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(283)	(58)
Povećanje/(smanjenje) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(8)	(8)
Stanje na dan 30. lipnja 2024.	5.428	1.363

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 - Lipanj 2023.	Siječanj - Lipanj 2024.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama eura)	(23.091)	(32.382)
Ponderirani prosječni broj dionica	121.887.907	122.869.512
Osnovna/razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (u eurima)	(0,19)	(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 na kraju prvog polugodišta Društvo drži ukupno 2.990.862 vlastite dionice što čini udio od 2,3732% temeljnog kapitala Društva.

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

BILJEŠKA 9 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom prvog polugodišta koje završava 30. lipnja 2024. godine, Grupa je nabavila imovinu u iznosu 59.770 tisuća eura (30. lipnja 2023.: 33.581 tisuća eura), dok je Društvo nabavilo imovinu u iznosu 43.372 tisuća eura (30. lipnja 2023.: 15.316 tisuća eura).

Tijekom prvog polugodišta koja završava 30. lipnja 2024. godine, Grupa je prodala imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 69 tisuća eura (30. lipnja 2023.: 16 tisuća eura), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 18 tisuća eura (30. lipnja 2023.: 61 tisuća eura).

Tijekom prvog polugodišta koje završava 30. lipnja 2024. godine, Društvo je prodalo imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 43 tisuća eura (30. lipnja 2023.: 15 tisuća eura), što je rezultiralo gubitkom od prodaje u iznosu 4 tisuća eura (30 lipnja 2023.: dobitak 48 tisuća eura).

BILJEŠKA 10 – OBVEZE ZA POSUDBE I NAJMOVE PREMA MSFI 16

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

(u tisućama eura)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Ukupna obveza na 30. lipnja 2024. godine	Dospijeće preko 5 godina	Ukupna obveza na 30. lipnja 2024. godine	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	291.758	79.304	180.730	52.737
Obveze za najmove prema MSFI 16	67.007	60.355	62.141	56.989
Ukupno	358.765	139.659	242.871	109.726

Na dan 30. lipnja 2024. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Grupe iznosile su 291.758 tisuća eura, od čega je 276.742 tisuća eura osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama, dok je ostatak kredita u iznosu od 15.016 tisuća eura osiguran zadužnicama.

Na dan 30. lipnja 2024. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Društva iznosile su 180.730 tisuća eura, od čega je 165.714 tisuća eura osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama, dok je ostatak kredita u iznosu od 15.016 tisuća eura osiguran zadužnicama.

Na dan 30. lipnja 2024. godine obveze za najmove prema MSFI 16 Grupe iznosile su 67.007 tisuća eura od kojih je najznačajnija stavka obveza za najam turističkog zemljišta u iznosu od 63.585 tisuća eura.

Na dan 30. lipnja 2024. godine obveze za najmove prema MSFI 16 za Društvo iznosile su 62.141 tisuća eura od kojih je najznačajnija stavka obveza za najam turističkog zemljišta u iznosu od 58.660 tisuća eura.

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

BILJEŠKA 11 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Ugovorene buduće obveze Društva za investicije u turističke objekte na dan 30. lipnja 2024. godine iznose 92.336 tisuća eura (30. lipnja 2023.: 72.369 tisuća eura). Ugovorene buduće obveze Grupe za investicije u turističke objekte na dan 30. lipnja 2024. godine iznose 122.245 tisuća eura (30. lipnja 2023.: 82.453 tisuća eura).

Društvo je jamac po kreditima povezanom društvu Valamar Obertauern GmbH. Procijenjeni maksimalni iznos jamstva koji se može realizirati iznosi 5.358 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 bilo jamac po kreditu povezanom društvu Imperial Riviera d.d. u ukupnom iznosu 48.889 tisuća eura, a za osiguranje tražbine osnovano je založno pravo na nekretninama Imperial Riviere u visini osigurane tražbine. Društvo je dana 15. travnja 2024. godine s OTP bankom d.d. zaključilo sporazume o raskidu ugovora o jamstvu po kreditima povezanom društvu Imperial Riviera d.d. Nastavno na raskid ugovora o jamstvu, Društvo je dana 16. travnja 2024. godine s povezanim društvom Imperial Riviera d.d. potpisalo sporazum o raskidu ugovora o osiguranju jamstva i odobrilo brisanje založnog prava na nekretninama Imperial Riviere d.d.

Pred Ministarstvom mora, prometa i infrastrukture u tijeku je postupak inspekcijskog nadzora zbog sumnje da je Društvo, u razdoblju od 2011. godine do 31. kolovoza 2023. godine, bez pravne osnove gospodarski koristilo pomorsko dobro, gradio i ograničavao opću upotrebu pomorskog dobra u Kampu Ježevac. Iz navedenog postupka očekuje se daljnje pokretanje upravnih postupaka od strane Ministarstva financija protiv Društva, a radi naplate koncesijske naknade i vraćanja ostvarene koristi. Početkom veljače 2024. godine zaprimljena je obavijest o poreznom nadzoru dostavljena od strane Ministarstva financija koji započinje 27. veljače 2024. godine. Društvo u svojim poslovnim knjigama

nije izvršilo rezervaciju jer na osnovi do sada izloženih činjenica i navoda nije moguće procijeniti eventualni stupanj odgovornosti Društva koje će i dalje nastaviti aktivno sudjelovati u pokrenutom postupku.

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

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

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

BILJEŠKA 12 – PRIDRUŽENA DRUŠTVA

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

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

/i/ Detaljnije objašnjeno u 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 – Lipanj
2023.**

**Siječanj – Lipanj
2024.**

989

1.485

989

1.485

Kupovina usluga

Društva povezana sudjelujućim interesom

46

118

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

15

47

61

165

**Stanje
31. prosinca 2023.**

**Stanje
30. lipnja 2024.**

Kupci i ostala potraživanja

Društva povezana sudjelujućim interesom

1.374

307

1.374

307

Obveze

Društva povezana sudjelujućim interesom

32

17

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

16

30

48

47

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

5.380

6.802

Društva povezana sudjelujućim interesom

989

1.485

6.369

8.287

Kupovina usluga

Ovisna društva

648

800

Društva povezana sudjelujućim interesom

46

118

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

10

45

704

963

Prihod od dividendi

Ovisna društva

2.183

4.883

2.183

4.883

Stanje
31. prosinca 2023.

Stanje
30. lipnja 2024.

Kupci i ostala potraživanja

Ovisna društva

2.341

2.306

Društva povezana sudjelujućim interesom

1.373

307

3.714

2.613

Dobavljači i ostale obveze

Ovisna društva

48

443

Društva povezana sudjelujućim interesom

32

17

Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima

10

30

90

490

Dani depoziti

Društva povezana sudjelujućim interesom

968

968

968

968

BILJEŠKA 14 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Društvo i Grupa nakon datuma bilance nisu zabilježili značajnije događaje.

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